



Kvartalsrapport 3 2024

LC-Tec Holding AB (publ) organisationsnummer 556480-7377

Borlänge 2024-10-23

Denna rapport avser LCT-koncernens verksamhet under perioden 1 januari 2024 till och med den 30 september 2024. Med Koncernen, Bolaget och LC-Tec avses de bolag som ingår i LC-Tec Holding AB (publ)s koncern med organisationsnummer 556480-7377. Bolagets aktie är upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet LCT.

Innehåll

Perioden i korthet

(KSEK)	Q3 2024	Q1-Q3 2024	Q3 2023	Q1-Q3 2023	Helår 2023
Resultatposter					
Nettoomsättning	2 367	9 636	4 742	17 621	23 053
Rörelseresultat	-3 859	-9 716	-2 032	-7 495	-8 524
Resultat efter finansiella kostnader	-3 933	-10 216	-2 230	-8 038	-9 228
Resultat per aktie efter skatt	-0,06 kr	-0,16 kr	-0,08 kr	-0,27 kr	-0,31 kr
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 001	-12 494	-1 032	-7 197	-7 700
Balansposter		2024-09-30		2023-09-30	2026-12-31
Anläggningstillgångar		1 883		2 322	2 230
Omsättningstillgångar		11 088		13 465	11 550
Eget Kapital		5 994		4 730	3 541
Balansomslutning		12 971		15 787	13 780
Nyckeltal					
Soliditet (%)		46%		30%	26%
Skuldsättningsgrad (%)		4,3%		8,8%	10,6%

Viktiga händelser under Q3 perioden

- Flera internationella aktörer indikerar intresse för LC-Tecs produkter, och meddelar att de har för avsikt att lägga order.
- I september 2024 kommunicerade LC-Tec att bolaget skulle presentera världens första elektroniskt variabla diffusionsfilter (EVD) för cine-linser på IBC 2024 i Amsterdam.
- Vid samma mässa meddelade linsadapter-tillverkaren Metabones att de skulle lansera en ny produkt baserad på LC-Tecs elektroniska ND-filter. Metabones är den mest kända och respekterade tillverkaren av högkvalitativa linsadapterar till professionella och prosumer-kameror. Adapterarna används främst i kombination med så kallade hybridkameror (mirrorlesskameror) av exempelvis Youtubers och mindre produktioner. Detta är en mycket stor marknad eftersom produkten kan säljas till såväl befintliga som till nya kameror.
- LC-Tec elektroniskt variabla diffusionsfilter (EVD) tilldelades Best of Show på IBC mässan av Newsshooter. Den 17 september 2024 pressmeddelade LC-Tec att den ledande sidan för bevakning av kameranyheter, Newsshooter, gett LC-Tec utmärkelsen Best of Show på IBC mässan i Amsterdam.
- Den 23 september 2024 kunde meddelas att Tilta demonstrerat en filterhållare med LC-Tecs elektroniska ND-filter. Tilta (www.tilta.com) är en ledande aktör inom film- och videotillbehör. Tilta erbjuder ett brett spektrum av prisvärda och högkvalitativa produkter som tilltalar både amatörer och proffs. Tack vare denna strategi har Tilta upplevt en stark internationell expansion och etablerat sig som ett av de snabbast växande varumärkena inom sitt segment på den globala marknaden.

Viktiga händelser efter periodens slut

- Efter periodens slut har LC-Tecs styrelse uppdaterat marknaden om hur den finansiella situationen ser ut.
- Jesper Osterman, för närvarande vice VD och CTO, kommer att övergå till att stötta bolaget utifrån en konsultroll. Han kommer att fokusera på LC-Tec-koncernens teknik- och produktutveckling, och även fortsatt arbeta med dess största kunder.
- Martin Hörnell, har på egen begäran, anmält utträde i sin roll som suppleant i LC-Tecs styrelse.

VD-ord

Under våren 2024 genomförde LC-Tec en nyemission. Syftet med nyemissionen var att stärka bolagets balansräkning i väntan på att de företag som LC-Tec levererat prototyper till och att förserier till större kunder skall övergå till större serieorder, och beställningar ska återupptas på releasade produkter.

Under september 2024 kunde LC-Tec meddela att bolaget rönt stort intresse och en av effekterna var att LC-Tec under en större mäsas i Amsterdam kunde presentera en ny kund. Under hösten har representanter för bolaget träffat flera av de större kameratillverkarna i Japan och övriga Asien som är fortsatt intresserade av LC-Tecs högteknologiska produkter, men som alltid med större affärer tar det längre tid än beräknat.

Marknadsförhållandena, framför allt effekterna av den strejk som gjorde att filmproduktionen i Hollywood gick på sparlåga under lång tid, i kombination med den makroekonomiska situationen har väsentligt påverkat LC-Tecs slutkunders köpmönster och därmed hela branschen.

LC-Tec Holdings styrelse meddelar därför den 18 oktober att bolagets försäljning detta år förväntas bli betydligt lägre än bolagets och marknadens förväntningar.

Koncernens ledning har därmed meddelat styrelsen att de interna scenariona avseende försäljning kommit att senareläggas. Som det nu ser ut kommer den för innevarande år tänkta försäljningen kunna bli aktuell under 2025/2026. Till dess beräknas bolaget fortsätta att gå med förlust.

För att hantera den rådande situationen har bolaget inlett ett kostnadsbesparingsprogram och en översyn av verksamheten. Styrelsen har också vänt sig till bolagets huvudägare, representerande mer



än 70 procent av kapitalet, som nu arbetar med att ta fram ett förslag till rekapitalisering, som ska presenteras inom kort.

LC-Tecs position på marknaden som den enda oberoende leverantören av elektroniskt justerbara kamerafilter (eND och diffusionsfilter) på en marknad där i stort sett samtliga kunder - inom segmenten för kamera, smarta glasögon och drönare - planerar för en övergång till denna teknologi, betyder att LC Tec har unika tillväxtpotentialer när volymerna tar fart.

Omställningen till denna nya marknad och framtagandet av de nya produkterna har skett på några få år, och på många sätt är LC-Tec nu att betrakta som ett tech-start-up, snarare än ett 30 årigt verkstadsföretag. Marknadsutsikterna gör att jag med tillförsikt ser fram emot den fortsatta utvecklingen av bolaget.

Olle Westblom

VD LC-Tec Holding AB (publ)

Verksamheten

LC-Tec är ett teknikbolag baserat i Borlänge. Bolaget utvecklar optiska komponenter baserade på flytande kristallteknologi (eng. Liquid Crystal - LC), till exempel optiska slutare, varierbara filter och polarisationsmodulatorer. Produkterna används bland annat för visning av 3D-film på biografer, tillsammans med professionella videokameror, i smarta glasögon, samt inom olika forskningsområden för att optimera och styra ljusgenomsläpp.

LC-Tec grundades för 30 år sedan och är genom sin patenterade teknik världsledande inom en mycket specialiserad nisch. Bolaget har 30 registrerade patent och därigenom en unik teknik som är möjlig att använda i många olika produkter och marknader. LC-tekniken möjliggör elektronisk kontroll av infallande ljus utan att ha rörliga delar. Ljuset som flödar igenom dem kan kontrolleras elektriskt. Ett tunt lager av flytande kristaller, endast några få tusendels millimeter tjockt, innesluts mellan två substrat med olika funktionella lager, bland annat ett genomskinligt elektriskt ledande skikt.

LC-Tec har ett stort antal prototyper ute hos ett flertal tillverkare av smarta glasögon för att utveckla skraddarsydd tekniska lösningar för respektive aktörs produkt. Bolaget levererar regelbundet till ett flertal ledande kameratillverkare samtidigt som det finns ett stort antal prototypkunder.

LC-Tec har delat in sin verksamhet i fyra affärsområden: kamera, med underområdet drönare smarta glasögon, 3D och R&D, där de två förstnämnda utgör prioriterade tillväxtområden. Företag verksamma inom MedTech har under 2023 kommit att bli allt viktigare och bedöms komma att utgöra ett eget affärsområde inom kort.

Bolaget verkar idag på en världsmarknad där 98 procent av omsättningen går på export. Efter en lång period av teknisk utveckling står LC-Tec nu redo att möta en kraftigt ökad efterfrågan där prototyper ska överföras i volymproduktion.

LC-Tec Holding AB (publ) med organisationsnummer 556480-7377 är moderbolaget i en koncern i vilken även ingår det helägda dotterbolaget LC-Tec Displays AB, organisationsnummer 556449-5397.

Händelser under perioden

I februari 2024 kunde LC-Tec kommunicera att flera internationella aktörer indikerar att de har för avsikt att under det andra halvåret 2024 lägga beställningar på kameratillbehör som omfattar LC-Tecs filter. Under det senaste året har LC-Tec levererat utvärderings kit av det stora eND filtret till ett tiotal mycket prestigefulla videotillbehörstillverkare i USA, Europa och Kina. Flera av tillverkarna har under det första kvartalet 2024 indikerat lanseringar och beställningar till LC-Tec senare i år.

Styrelsen för LC-Tec Holding beslutade den 21 februari 2024 att kalla till extra bolagsstämma för beslut om genomförande en emission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare om högst cirka 20,2 MKR. Skälet till att besluta om företrädesemissionen var att tillföra Bolaget rörelsekapital samt möjliggöra investeringar i produktionskapacitet.

I början av mars informerade bolaget om förvärvsintresse från internationella bolag. Ett amerikanskt företag har tidigare visat intresse, men den diskussionen avbröts då parterna stod alltför långt isär i värderingsfrågor. En sonderande dialog har inletts med ett asiatiskt företag. Den processen befinner sig dock ännu i ett mycket tidigt skede, och det går inte att lämna någon som prognos vad gäller utfallet.

Den 6 mars kunde LC-Tec rapportera att företaget erhållit en testorder på produkter för en ny kundapplikation inom medicinsk teknik. Denna testorder avsåg en testorder om 60 stycken filter. Ordern

har ett relativt lågt belopp men är en ny marknad för LC-Tec. Styrelsen gör bedömningen att denna marknad kan komma att växa till ett nytt affärsområde i framtiden. Givet att kunden finner att LC-Tecs produkter är vad de söker kan detta komma att leda till löpande beställningar på cirka två miljoner kronor per år.

Den 8 mars hölls en extra bolagsstämma i LC-Tec Holding AB (publ) som beslutade att genomföra en företrädesemission av aktier om cirka 20,2 Mkr.

Emissionslikviden kommer att användas för att stärka Bolagets rörelsekapital samt för att möjliggöra investeringar i produktionskapaciteten. Bolaget har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,5 Mkr och emissionsgarantier om cirka 11,8 Mkr, motsvarande totalt 100 procent av Företrädesemissionen.

I slutet av mars 2024 deltog LC-Tec i flera olika presentationer öppna för aktieägare, analytiker, media och andra intresserade. En av dessa presentationer ägde rum den 21 mars 2024 i NGMs lokaler i Stockholm. Presentationen leddes av LC-Tecs verkställande direktör, Olle Westblom, tillsammans med flera representanter från bolaget styrelse.

I april kunde LC-Tec meddela att företaget rekryterat en ny operativ chef till produktionsanläggningen i Borlänge. Anna-Karin Norin kommer från Leax Group. Hon kommer på LC-Tec att ansvara för bolagets interna och externa produktion, produktionsteknik och inköp. Anna-Karin tillträdde sin tjänst i juni.

Den 9 april kunde styrelsen offentliggöra utfallet i den nyemission som LC-Tec påbörjade under det första kvartalet 2024. Företrädesemissionen tecknades till 68,8 procent med och utan stöd av teckningsrätter. Totalt tecknades 25 925 465 aktier med stöd av teckningsrätter, motsvarande 52,5 procent av Företrädesemissionen, 8 035 607 aktier tecknades utan stöd av teckningsrätter, motsvarande 16,3 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena kom därför att utnyttjas, vilket innebär att garanterna kom att tilldelas 15 413 753 aktier totalt, motsvarande cirka 31,2 procent av de erbjudna aktierna. LC-Tec skulle därmed tillföras cirka 20,2 MSEK före emissionskostnader.

Ett par veckor senare, den 29 april 2024, tvingades styrelsen att konstatera att det endast influerades ca 14,5 MSEK i företrädesemissionen, motsvarande 68,8 procent av emissionen. Vid detta tillfälle valde styrelsen att tillse att företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket med faktiskt influerat kapital.

Styrelsen och ledningen tvingades att undersöka möjliga omprioriteringar inom verksamheten på grund av det minskade beloppet från nyemissionen, samt undersöka alternativ finansiering. NGM, Nordic Growth Market, kom att granska garantiavtalet.

LC-Tec Holding AB (publ) höll årsstämma den 17 maj 2024 i Borlänge. Stämman beslutade:

- Att fastställa bolagets och koncernens balans- och resultaträkning.
- Att disponera bolagets resultat enligt styrelsens förslag.
- Att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktören.
- Att fortsätta stämman den 19 juni kl 10.00 för att bereda valberedningen ytterligare möjlighet att föreslå kandidater som styrelseledamöter

I början av juni 2024 erhöll LC-Tec en första volymorder från amerikanska Pathogen systems Inc. som bedriver verksamhet under namnet Crystal Diagnostics. Företaget är en leverantör av utrustning för patogentest av livsmedel. Ordern som uppgår till 2,6 miljoner kronor, avser produkter som ska användas för att undersöka förekomsten av patogener i livsmedel. Leveranser kommer att ske löpande under en 12-månadersperiod med en första leverans innan sommaren.

LC-Tec Holding AB (publ) höll fortsatt årsstämma den 19 juni 2024 i Borlänge. Stämman beslutade:

Att styrelsearvoden skall utgå med 150 000 kr till ordförande och 85 000 kr vardera till övriga stämموvalda ledamöter.

- Att omvälja Anders Björkman och Jesper Brodersen som styrelseledamöter, samt att nyvälja Martin Lundhagen och Jan Söderström som styrelseledamöter. Därtill valdes Martin Hörnell till styrelsesuppleant.
- Att till revisor omvälja bolaget KPMG AB, med Thomas Nielsen som ansvarig huvudrevisor.
- Att inrätta valberedning enligt valberedningens förslag.
- Att sätta ned aktiekapitalet för täckande av förlust enligt styrelsens förslag.
- Att anta ny bolagsordning enligt styrelsens förslag.
- Att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission med företräde för aktieägarna.

Vid konstituerande styrelsesammanträde efter stämmans avslutande valdes Anders Björkman till ordförande.

Den 13 september 2024 kommunicerade LC-Tec att bolaget skulle presentera världens första elektroniskt variabla diffusionsfilter (EVD) för cine-linser på IBC 2024 i Amsterdam den 13 september.

LC-Tecs EVD filter - som för närvarande finns i fungerande prototypform - är utformat för att monteras i en filterhållare, en så kallad matte box och gör det möjligt för filmfotografer att kontinuerligt variera diffusionens styrka.

EVD-designen bygger på LC-Tecs omfattande forskning, utveckling och expertis inom företagets patenterade flytande kristallteknik. LC-Tecs elektroniska variabla ND-filter (eND) är välkända för sin höga kvalitet, exakthet och obefintliga vinjettering. LC-Tecs eND filter används av flera stora kameratillverkare.

EVD-prototypen består av ett 4" x 5,65" glasfilter och en liten kontrollbox. Den slutliga utformningen av diffusionsfiltret kommer att bestämmas i samarbete med tillverkningspartners. Filmfotografer kommer med LC-Tecs EVD att kunna variera diffusionens styrka under en tagning för kreativa effekter, något som fram till nu varit praktiskt taget omöjligt med modern filmutrustning. Dessutom finns det möjlighet till fjärrstyrning där diffusionen kan justeras när kameran är placerad på svåråtkomliga platser.

Ett annat världsunikt inslag är möjligheten att elektroniskt justera diffusionen med olika styrkor i utvalda delar av filtret, vilket ger filmfotografer en tidigare omöjlig nivå av kontroll. Till exempel kan denna lokaliserade diffusion användas för att skapa ljuseffekter (bloom) kring ljuskällor utan att påverka huddetaljer eller motiv, eller omvänt för att mjuka upp huddetaljer samtidigt som resten av bildens egenskaper bibehålls.

Vid samma mässa meddelade linsadapter-tillverkaren Metabones att de skulle lansera en ny produkt baserad på LC-Tecs elektroniska ND-filter. Metabones är den mest kända och respekterade tillverkaren av högkvalitativa linsadapterar till professionella och prosumer-kameror. Adapterna används främst i kombination med så kallade hybridkameror (mirrorlesskameror) av exempelvis Youtubers och mindre produktioner. Detta är en mycket stor marknad eftersom produkten kan säljas till såväl befintliga som till nya kameror.

Metabones nya eND-adapter gör att billigare hybridkameror får samma ND-funktionalitet som betydligt dyrare videokameror men i en mindre formfaktor. Produkten är resultatet av flera års samarbete mellan LC-Tec och Metabones.

LC-Tec elektroniskt variabla diffusionsfilter (EVD) tilldelades Best of Show på IBC mässan av Newsshooter. Den 17 september 2024 pressmeddelade LC-Tec att den ledande sidan för bevakning av kameranyheter, Newsshooter, gett LC-Tec utmärkelsen Best of Show på IBC mässan i Amsterdam.

Motiveringen lyder: *"The LC-Tec Electronic Variable Diffusion (EVD) filter system is a really clever and interesting new product that allows you to electronically control the amount of diffusion that is being produced. If you are not familiar with LC-Tec, they are the company that is responsible for the electronic ND system that is found in many cinema cameras.*

LC-Tec was showing a prototype of this technology which is going to be very similar to the final product that is scheduled to be available to third-party manufacturers in Q2, 2025.

This is pretty impressive technology, and from the demonstration I saw, it worked really well. The principle of how it works is similar to that of electronic variable ND, where you apply a small electronic charge to glass to change its properties. Being able to do this allows you to dial in precise amounts of diffusion depending on your needs."

Den 23 september 2024 kunde meddelas att Tilta demonstrerat en filterhållare med LC-Tecs elektroniska ND-filter. Tilta (www.tilta.com) är en ledande aktör inom film- och videotillbehör. Tilta erbjuder ett brett spektrum av prisvärda och högkvalitativa produkter som tilltalar både amatörer och proffs. Tack vare denna strategi har Tilta upplevt en stark internationell expansion och etablerat sig som ett av de snabbast växande varumärkena inom sitt segment på den globala marknaden.

Vid den europeiska lanseringen under IBC-mässan i Amsterdam erhöll Tiltas matte box Mirage Pro priset Best-of-Show som varje år delas ut av branschbevakaren CineD:

Filterhållaren innehållande LC-Tec elektroniska ND-filter passar i denna matte box och kan styras trådlöst med hjälp av Tiltas befintliga Nucleus-system som idag används för styrning av linser. Detta är den första produkten på marknaden med elektroniskt ND framför linsen.

LC-Tec har i flera år samarbetat med Tilta och lanseringen av Mirage Pro med LC-Tecs elektroniska ND-filter innebär att LC-Tec nu kan tillkännage Tilta som kund.

Viktiga händelser efter periodens slut

Efter periodens slut har LC-Tecs styrelse uppdaterat marknaden om hur den finansiella situationen ser ut.

Marknadsförhållandena, framför allt effekterna av den strejk som gjorde att filmproduktionen i Hollywood gick på sparlåga under lång tid, i kombination med den makroekonomiska situationen har väsentligt påverkat LC-Tecs slutkunders köpmönster och därmed hela branschen.

LC-Tec Holdings styrelse meddelar därför att bolagets försäljning detta år förväntas bli betydligt lägre än bolagets och marknads förväntningar.

Koncernens ledning har därmed meddelat styrelsen att de interna scenariona avseende försäljning kommit att senareläggas. Som det nu ser ut kommer den för innevarande år tänkta försäljningen kunna bli aktuell under 2025/2026. Till dess beräknas bolaget fortsätta att gå med förlust.

LC-Tec är därför redan i november i år i behov av finansiell förstärkning.

För att hantera den rådande situationen har bolaget inlett ett kostnadsbesparingsprogram och en översyn av verksamheten. Styrelsen har också vänt sig till bolagets huvudägare, representerande mer än 70 procent av kapitalet, som nu arbetar med att ta fram ett förslag till rekapitalisering, som ska presenteras inom kort.

LC-Tec ändringar i ledning och styrelse

Jesper Osterman, för närvarande vice VD och CTO, kommer att övergå till att stötta bolaget utifrån en konsultroll. Han kommer att fokusera på LC-Tec-koncernens teknik- och produktutveckling, och även fortsatt arbeta med dess största kunder.

Martin Hörnell, har på egen begäran, anmält utträde i sin roll som suppleant i LC-Tecs styrelse.

Intäkter, kostnader och resultat

Försäljning och resultat

Koncernens intäkter uppgick under perioden januari till och med september 2024 till KSEK 10 664 (19 498), varav nettoomsättningen uppgick till KSEK 9 636 (17 621), med ett nettoresultat om KSEK -10 216 (-8 038). Resultatet per aktie efter skatt uppgick till SEK -0,16 (-0,27).

Resultatet har belastats med kostnader för den emission som avslutades under det andra kvartalet 2024.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2024 uppgick LC-Tecs banktillgodohavanden till KSEK 2 287 (4 678).

Koncernen hade per den 30 september 2024 räntebärande skulder om KSEK 259 (414) samt har en checkräkningskredit om KSEK 3 000 vilken per den 30 september 2024 var utnyttjad med KSEK 2 840 (2 340).

Investeringar

LC-Tecs totala investeringar under kvartalet uppgick till KSEK 0 (0) och avsåg immateriella anläggningstillgångar med KSEK 0 (0) såsom patent och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och vad avser materiella anläggningstillgångar KSEK 0 (0) såsom inventarier, verktyg och installationer.

Avskrivningar

Periodens resultat har belastats med KSEK 349 (315) i avskrivningar varav KSEK 311 (280) avser avskrivningar på inventarier, verktyg, installationer och immateriella tillgångar, KSEK 35 (35) avser avskrivningar på tidigare års balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt 0 (0) avser avskrivning av goodwill.

Anställda

Per den 30 september 2024 hade LC-Tec-koncernen 26 (41) anställda fördelat på 18 män (30) och 8 kvinnor (11). Majoriteten av de anställda är operatörer, tekniker och ingenjörer.

Eget kapital och Skulder

Eget kapital

Per 30 september 2024 uppgick LC-Tecs egna kapital till KSEK 9 927 (3 884). Soliditeten uppgick per den 30 september 2024 till 46 procent (30).

Aktien

LC-Tecs aktiekapitalet var den 30 september 2024 KSEK 650 fördelat på 64 990 751 (f å 29 624 897) aktier, med ett kvotvärde om SEK 0,01. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget. Aktien handlas på NGM Nordic SME sedan den 12 september 2003 under kortnamnet LCT, med ISIN-kod SE0000619371.

Ägarstruktur

Ägare	Aktier	Andel %
Dala Tillväxt AB	12 050 000	18,54%
K-Svets Ventures AB	9 678 311	14,89%
Ingvar Andersson	5 829 039	8,97%
Magnus Nilsson	5 513 241	8,48%
Hörnell Teknikinvest AB	4 991 416	7,68%
Chalmers Ventures AB	4 847 913	7,46%
Avanza Pension	2 145 425	3,30%
Tom Karlsson	1 500 000	2,31%
Nordnet Pensionsförsäkrings AB	1 206 424	1,86%
Åke Hörnell	1 201 061	1,85%
Övriga cirka 1 100 aktieägare	16 027 921	24,66%
Summa	64 990 751	100,00%

Källa: Euroclear, data per 30 september 2024.

Per den 30 september 2024 hade LC-Tec Holding AB (publ) sex ägare som var och en innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget.

Per den 30 september 2024 hade LC-Tec Holding cirka 1 100 aktieägare.

Teckningsoptioner

LC-Tec har för närvarande inga utestående teckningsoptionsprogram.

Konvertibelprogram

LC-Tec har för närvarande inga utestående konvertibelprogram.

Övrigt**Avrundningar**

Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i denna rapport i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen.

Transaktioner som inte medför betalningar

Transaktioner hänförliga till investerings- och finansieringsverksamheterna, som inte medför in- och utbetalningar ska inte inräknas i kassaflödet trots att de påverkar företagets kapital- och tillgångsstruktur. Sådana transaktioner ska redovisas på annan plats i de finansiella rapporterna, på ett sätt som ger relevant information om dessa investerings- och finansieringsaktiviteter.

Tvister och rättsliga förfaranden

Bolaget är för tillfället inte involverat i några rättsliga förfaranden med tredje part eller tillsyns- eller förvaltningsmyndigheter.

Utsikter för bokföringsåret 2024

Styrelsen för LC-Tec bedömer att rätt åtgärder vidtagits i bolaget för att färdigställa en stark produktfamilj. Framtidsutsikterna är goda med de framsteg om gjorts under perioden och med de

investeringar inom försäljning, produktion och produktutveckling som görs under året. Styrelsen väljer emellertid att inte lämna någon prognos för kommande period.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Kommande rapporttillfällen

LC-Tec lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

- Bokslutskommuniké 2024: 21 februari 2025
- Årsredovisning: 29 april, 2025
- Tremånadersrapport 2025: 15 maj 2025
- Årsstämma: 15 maj 2025
- Halvårsrapport 2025: 21 augusti 2025
- Niomånadersrapport 2025: 23 oktober 2025
- Bokslutskommuniké 2025: 20 februari 2026

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

23 oktober 2024

LC-Tec Holding AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Olle Westblom

Verkställande direktör, telefon +46 243-79 40 70

info@lc-tec.se

Denna information är sådan som LC-Tec Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2024 kl. 08:15 CET.

Detta är LC-Tec

LC-Tec är ett teknikföretag specialiserat på optiska komponenter baserade på flytande kristallteknologi (LC). Beläget i Borlänge, Sverige, har LC-Tec över 30 års erfarenhet av att designa och tillverka ett brett utbud av LC-baserade produkter, inklusive optiska slutare, variabla ND-filter, polarisationsmodulatorer, variabla retardrar och informationsdisplayer.

Med anläggningar som rymmer avancerade elektrooptiska laboratorier samt en modern tillverkningslinje för passiv matris LCD-skärmar, är LC-Tec en one-stop-shop som täcker hela spannet från tidig FoU till volymtillverkning. LC-Tecs aktier handlas på NGM Nordic SME.

Finansiella rapporter

Resultaträkning, koncernen

	2024-07-01	2024-01-01	2023-07-01	2023-01-01	2023-01-01
(KSEK)	2024-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 367	9 636	4 742	17 621	23 053
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	230	1 028	587	1 877	2 296
Summa Rörelsens intäkter	2 597	10 664	5 329	19 498	25 349
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-780	-2 421	-1 154	-6 088	-7 280
Övriga externa kostnader	-1 745	-5 383	-1 824	-5 500	-6 961
Personalkostnader	-3 628	-11 875	-4 099	-14 653	-18 611
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-128	-346	-105	-315	-424
Övriga rörelsekostnader	-175	-355	-179	-437	-597
Summa Rörelsens kostnader	-6 456	-20 380	-7 361	-26 993	-33 873
RÖRELSERESULTAT	-3 859	-9 716	-2 032	-7 495	-8 524
				0	
				0	
Resultat från finansiella poster				0	
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-74	-500	-198	-543	-704
Kursvinster-/förluster	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-3 933	-10 216	-2 230	-8 038	-9 228
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Omtaxering tidigare resultat	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-3 933	-10 216	-2 230	-8 038	-9 228

Balansräkning, koncernen

(KSEK)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Pågående nyemission			
Immateriella anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	195	241	230
Summa Immateriella anläggningstillgångar	195	241	230
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	1 529	1 803	1 752
Inventarier, verktyg och installationer	159	278	248
Pågående nyanläggningar	0		
Summa Materiella anläggningstillgångar	1 688	2 081	2 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Uppskjutna skattefordringar	0	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa Anläggningstillgångar	1 883	2 322	2 230
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror	3 887	4 527	4 249
Förskott till leverantörer	0	0	32
Summa Varulager	3 887	4 527	4 281
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	3 391	3 002	3 725
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	171	908	933
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1 352	350	541
Summa Kortfristiga fordringar	4 914	4 260	5 199
Kassa, bank	2 287	4 678	2 070
Summa Omsättningstillgångar	11 088	13 465	11 550
SUMMA TILLGÅNGAR	12 971	15 787	13 780

Balansräkning, koncernen

(KSEK)	2024-09-30	2023-12-31	2023-09-30
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital			
Eget kapital	650	3 014	2 636
Ej registrerat aktiekapital	0	0	378
Övrigt tillskjutet kapital	15 560	9 754	9 754
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-10 216	-9 228	-8 038
Summa Eget kapital	5 994	3 540	4 730
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	104	220	259
Summa Långfristiga skulder	104	220	259
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	155	155	155
Förskott från kunder	0	0	0
Leverantörsskulder	442	2 683	1 195
Checkräkningskredit	2 840	338	2 340
Övriga kortfristiga skulder	288	4 073	3 809
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 148	2 771	3 299
Summa Kortfristiga skulder	6 873	10 020	10 798
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 971	13 780	15 787

Förändring eget kapital, koncernen

(KSEK)	Aktie- kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	3 014	28 641	-28 114	3 540
Emission	3 598	9 072		12 670
Nedsättning aktiekapital	-5 962	5 962		0
Periodens resultat			-10 216	-10 216
Eget kapital 2024-09-30	6 612	37 713	-38 330	5 994

Kassaflödesanalys, koncernen

	2024-07-01	2024-01-01	2023-07-01	2023-01-01	2023-01-01
(KSEK)	2024-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Rörelseresultat	-3 933	-10 216	-2 480	-8 038	-9 228
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	128	346	105	315	424
Erlagd skattekostnad	51	153	59	171	228
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				0	
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-3 754	-9 717	-2 316	-7 552	-8 576
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR					
I RÖRELSERESULTAT					
Ökning (-) / minskning (+) varulager	134	362	503	-356	-78
Ökning (-) / minskning (+) av kortfristiga fordringar	1 101	317	2 478	1 484	513
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	-482	-3 456	-1 697	-773	-1 904
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-3 001	-12 494	-1 032	-7 197	-10 045
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Investering i materiella tillgångar	0	0	0	0	-55
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Tidigare nedskrivna långfristiga fordringar	0	0	0	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0	0	0	-55
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Amortering lån	-26	-116	-36	-108	-156
Upptagna lån	0	0	0	3 000	3 000
Förändring checkräkningskredit	1 749	157	-78	2 340	2 683
Erlagda emissionskostnader	0	0	0	0	0
Nyemission	0	12 670	3 076	3 076	3 076
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	1 723	12 711	2 962	8 308	8 603
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 278	217	1 930	1 111	-1 497
Likvida medel vid periodens början	3 565	3 565	2 748	3 567	3 567
Likvida medel vid periodens slut	2 287	2 287	4 678	4 678	2 070

Resultaträkning moderbolaget

(KSEK)	2024-07-01	2024-01-01	2023-07-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	425	1 800	1 300	3 900	5 400
Övriga intäkter	2	6	1	7	9
Summa intäkter	427	1 806	1 301	3 907	5 409
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-268	-956	-508	-1363	-1 733
Personalkostnader	-158	-493	-737	-2 695	-3 194
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-426	-1 449	-1 245	-4 058	-4 927
Rörelseresultat	1	357	56	-151	482
Resultat från finansiella poster					
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-332	-125	-379	-470
Summa resultat från finansiella poster	0	-332	-125	-379	-470
Resultat efter finansiella poster	1	25	-69	-530	12
Resultat före skatt	1	25	-69	-530	12
Årets resultat	1	25	-69	-530	12

Balansräkning moderbolaget

(KSEK)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17 085	14 585	17 085
Andra långfristiga fordringar	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	17 085	14 585	17 085
Summa anläggningstillgångar	17 085	14 585	17 085
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	68	113	34
Övriga kortfristiga fordringar	0	2	0
Fordringar hos koncernföretag	4 687	4 065	4 158
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	658	114	242
Summa kortfristiga fordringar	13 413	4 294	4 434
Kassa och bank	1 471	3 338	531
Summa omsättningstillgångar	14 884	7 632	4 965
Summa tillgångar	31 969	22 217	22 050
(KSEK)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	650	2 636	3 013
Ej registrerat aktiekapital		378	
Reservfond	965	965	965
	7 577	3 979	3 978
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	5 430	-544	-544
Överkursfond	23 695	14 623	14 623
Periodens resultat	25	-530	12
	23 188	13 549	14 091
Summa eget kapital	30 765	17 528	18 069
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	40	290	95
Skatteskulder	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	180	3 415	3364
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	984	984	522
Summa kortfristiga skulder	1 204	4 689	3 981
Summa eget kapital och skulder	31 969	22 217	22 050

Förändring eget kapital moderbolaget

(KSEK)	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övrigt till- skjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	3 014	965	14 103	-12	18 070
Omf föreg års resultat			-12	12	0
Emission	3 598		9 072		12 670
Nedsättning aktiekapital	-5 962	5 962			0
Periodens resultat				0	0
Eget kapital 2024-09-30	6 612	965	23 163	0	30 740

Kassaflödesanalys moderbolaget

(KSEK)	2024-07-01	2024-01-01	2023-07-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2024-09-30	2023-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	1	25	-319	-530	12
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	0	0	0	0	0
Betald skatt	0	0	17	51	68
	1	25	-302	-479	80
Förändring av rörelsekapitalet					
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 520	-8 979	-1 271	-3 064	-3 204
Förändring kortfristiga skulder	843	-2 776	217	-355	-1 081
	-1 678	-11 755	-1 054	-3 419	-4 285
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 677	-11 730	-1 356	-3 898	-4 205
Investeringsverksamheten					
Investeringar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	12 670	3 076	3 076	3 076
Lämnade aktieägartillskott					-2 500
Nyupptaget lån	0	0	0	3 000	3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	12 670	3 076	6 076	3 576
Årets kassaflöde	-1 677	940	1 720	2 178	-629
Likvida medel vid periodens början	3 148	531	1 618	1 160	1160
Likvida medel vid periodens slut	1 471	1 471	3 338	3 338	531

Nyckeltal

	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01
	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Omsättningstillväxt (%)	-45,32%	103,43%	36,87%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg	neg	neg
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (KSEK)	5 994	4 730	3 540
Balansomslutning (KSEK)	12 971	15 787	13 780
Sysselsatt kapital (KSEK)	9 357	8 403	7 135
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	3 259	3 414	3 375
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,74	1,08	1,69
Soliditet (%)	46%	30%	26%
Skuldsättningsgrad (%)	54%	72%	95%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg
KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET			
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-12 494	-7 197	-10 045
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-12 494	-7 197	-10 100
Likvida medel (KSEK)	2 287	4 678	2 070
INVESTERINGAR			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	0	0	-55
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	-	-
Förvärv av aktier och andelar	0	-	-
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	26	29	41
Omsättning per anställd (KSEK)	410	672	618
Antalet anställda	26	29	26
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	64 990 751	29 624 897	29 624 897
Resultat per aktie	-0,16	-0,27	-0,31
Eget kapital per aktie (SEK)	0,09	0,16	0,12

Definitioner

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)

Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av omsättningen

Vinstmarginal (%)

Periodens resultat i procent av omsättningen

Räntabilitet på eget kapital (%)

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)

Eget kapital vid periodens slut

Balansomslutning (KSEK)

Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital

Sysselsatt kapital (KSEK)

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt

Räntebärande nettoskuld (KSEK)

Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel

Kapitalomsättningshastighet (ggr)

Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning

Soliditet (%)

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Skuldsättningsgrad (%)

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital

Kassaflöde efter investeringar (KSEK)

Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar

Likvida medel (KSEK)

Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda under perioden

Omsättning per anställd

Omsättning dividerat med medelantalet anställda

Antalet anställda

Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier

Antalet utestående aktier vid periodens slut

Resultat per aktie (SEK)

Periodens resultat dividerat med antal aktier

Eget kapital per aktie (SEK)

Eget kapital dividerat med antal aktier

Adresser

Bolaget

LC-Tec Holding AB (publ)

Tunavägen 281

781 73 Borlänge

Tel: +46 243-79 40 70

E-post: info@lc-tec.se Hemsida: www.lc-tec.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822

103 97 Stockholm

Tel: +46 8 402 90 00

Revisor

Thomas Nielsen

Auktoriserad revisor

KPMG AB

Wallingatan 24, Borlänge

Tel: +46 243 21 21 00