



heliospectra

# Heliospectra AB (publ)

Delårsredogörelse januari - september 2014

**Heliospectra AB (publ)**  
Org.nr 556695-2205  
Box 5401  
SE-402 29 Göteborg  
Tel: +46 (0)31 - 40 67 10  
[www.heliospectra.com](http://www.heliospectra.com)

*Delårsredogörelse jan-sep 2014, sid 1/6*

**Heliospectra AB (publ)**  
**Delårsredogörelse januari – september 2014**

**VDs kommentar**

Bäste aktieägare,

Vi fortsätter vår resa med att etablera Heliospectras produkter på världsmarknaden. Primära geografiska marknader för oss är Europa och Nordamerika.

De marknader som vi bearbetar är traditionella växthusodlare av grönsaker och blommor, forskare och agrotech-bolag samt den starkt växande marknaden i framförallt Nordamerika för medicinska växter.

Bland växthusodlare har vi gjort en första referensinstallation hos Swedeponic som är Europas största odlare av färska kryddor med växthus i Sverige, England, Polen, Portugal och Tjeckien. Den är viktig eftersom den ger oss möjligheter att visa blivande kunder hur våra produkter installeras och fungerar i deras egen miljö. Detta är också en marknad som på sikt kommer att förändras med odling inomhus i kontrollerade miljöer samt växthus på tak. I USA har t.ex. varuhuskedjan Whole Foods börjat med växthus på taken. Det ansedda forskningsinstitutet MIT Media Lab har etablerat MIT City FARM [www.mitcityfarm.com/](http://www.mitcityfarm.com/) som handlar om hur teknik utnyttjas i framtidens urbana odlingar. Det är givetvis roligt att man valt Heliospectra som samarbetspartner [www.wired.co.uk/magazine/archive/2014/10/features/server-farm](http://www.wired.co.uk/magazine/archive/2014/10/features/server-farm), vilket återigen bevisar att Heliospectra har den världsledande tekniken.

Forskare på universitet, institutioner och agrotech-bolag är en viktig marknad då den påverkar växthusmarknaden. Man är tidig med teknik som testas i mindre miljöer, vilket sedan resulterar i större installationer. Agrotech-bolagen har själva stora odlingsarealer både utomhus och i växthus. Heliospectra har tidigt varit aktiv här med kunder i hela världen med vår produkt L4A som vi utgått från när vi konstruerat LX60. Mot den här marknaden har vi även lanserat RX30, som bygger på samma plattform som LX60, varvid stora skalfördelar uppnås vid produktionen.

I Nordamerika etableras medicinska växter som en kraftigt växande marknad från 1,43 miljarder dollar 2013 till 10,2 miljarder dollar 2017, en tillväxt på ca 700 %. Faktum är att vi har en liknande marknad i Europa genom t.ex. UK-baserad GW Pharma som odlar stora mängder medicinska växter som man sedan processar och säljer till MS-patienter i Sverige och hela Europa under varumärket Sativex. De utvecklar också andra produkter t.ex. mot diabetes och smärta hos cancerpatienter. I USA har man godkänt odling och försäljning av medicinska plantor i 22 stater och utvecklingen kommer förstärkas ytterligare genom kommande beslut i ytterligare stater. Heliospectra ser stora möjligheter att kapitalisera på den marknaden då våra produkter bl.a. erbjuder en direkt energibesparing och möjliggör styrning av odlingen för att minska odlingstid.

Som en del av satsningen på den amerikanska marknaden har vi valt att erbjuda amerikanska investerare möjligheter att köpa aktier i Heliospectra via en s.k. American Depositary Receipt (ADR). Genom samarbete med BNY Mellon och Merriman som s.k. "market maker" administreras listningen på OTC Markets OTCQB. Det finns idag ca 1500 internationella bolag som erbjuder en ADR på olika nivåer med listning på Nasdaq och OTC. Fördelen är att man som amerikan kan köpa aktierna i sin egen valuta, i sin egen tidszon och via sin normala depå. Heliospectra kommer att marknadsföras mot amerikanska investerare, och 30 dagar efter att Merriman började sin aktivitet kan också andra "market makers" vara med för att handeln ska komma igång.

Vi ser en stor potential för Heliospectra att sälja våra produkter på dessa expansiva marknader och fokuserar kraftigt på försäljning och marknadsföring av våra existerande produkter.

Staffan Hillberg, VD

Heliospectra AB

## Viktiga händelser juli – september

- Heliospectras genombrottsorder i USA – första delordern värd 200 000 kronor
- Heliospectra deltar i projekt angående utnyttjande av alger för rening av vatten med 10 MSEK finansiering från Vinnova och Lunds kommun som huvudman
- Heliospectra partner i 4.5 miljoner euro EU finansierat projekt avseende odling i rymden tillsammans med tyska rymdstyrelsen DLR
- Heliospectra lanserar möjlighet att handla bolagets aktie i USA via s.k. American Depositary Receipt (ADR) genom listning på OTC Markets under OTCQB med BNY Mellon som ansvarig och Merriman som mäklare.
- Heliospectra lanserar egen Web shop för att kunna ta egna mindre orders från hela världen

## Finansiell rapport januari – september

### Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 2 542 (266) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -25 363 (-17 769) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -26 013 (-17 737) KSEK eller -2 (-3 156) kronor per aktie.

### Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde var -28 655 (-11 013) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 7 925 (3 624) KSEK. Heliospectra har under Q3 investerat i materialsäkring för kommande produktion, vilket påverkat kassaflödet negativt med 2 500 KSEK.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

- För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras memorandum april/maj 2014 på sidorna 9-12, <http://ir.heliospectra.com/aktien/prospekt/>.

## Händelser efter periodens slut

- Heliospectras första patent som tidigare är godkänt i Kina, Ryssland och Hong Kong har blivit godkänt i USA
- Heliospectras samarbete med MIT Media Lab angående framtidens produktion av mat uppmärksammas i den internationella tidskriften Wired [www.wired.co.uk/magazine/archive/2014/10/features/server-farm](http://www.wired.co.uk/magazine/archive/2014/10/features/server-farm)
- Nya kundkategorier tillkommer framförallt i USA, vilket återspeglas genom en order från Google USA på fyra enheter av den nya produkten RX30

## Framtidsutsikter

Den närmaste tiden kommer fokus att ligga på sälj- och marknadssidan. Vi har säkerställt en leveranskapacitet som kan möta avsevärda volymer på de prioriterade marknaderna Europa och framförallt Nordamerika. Vid sidan om vår direktförsäljning fördjupas samarbetet med ett flertal strategiska partners genom att vi bygger upp ett internationellt distributörs- och återförsäljarnätverk. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2014, men sammantaget står bolaget väl positionerat för accelererad försäljning.

## Kommande informationstillfällen

- Bokslutskommuniké 2015-02-26

Göteborg den 24 oktober 2014,

Staffan Hillberg, VD  
Heliospectra AB

<b>Koncernens Resultaträkning</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Nettoomsättning	2 542	266	486
Övriga rörelseintäkter	717	221	722
	<b>3 259</b>	<b>487</b>	<b>1 208</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Handelsvaror	-2 127	-151	-301
Övriga externa kostnader	-15 565	-9 196	-8 444
Personalkostnader	-8 222	-6 895	-6 919
Av- och nedskrivningar	-2 708	-2 014	-2 685
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-25 363</b>	<b>-17 769</b>	<b>-17 141</b>
<b>Rörelsemarginal</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>	<b>neg</b>
Summa finansiella poster	-650	32	24
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-26 013</b>	<b>-17 737</b>	<b>-17 117</b>
Skatt			
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-26 013</b>	<b>-17 737</b>	<b>-17 117</b>

<b>Koncernens kassaflödesanalys</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-23 305	-15 723	-14 432
Förändring av rörelsekapital	-5 350	4 710	4 776
<b>Rörelsens kassaflöde</b>	<b>-28 655</b>	<b>-11 013</b>	<b>-9 656</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 600	-91	-7 619
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41 180	14 728	19 946
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7 925</b>	<b>3 624</b>	<b>2 671</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>3 531</b>	<b>860</b>	<b>860</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>11 456</b>	<b>4 484</b>	<b>3 531</b>

<b>Nyckeltal</b>	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0,2	87	152
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-2	-3 156	-2 150
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-22 655	-15 755	-14 456
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg

Not: I siffrorna för 2014 jan-sep, ingår emissionskostnader med 5,9 MSEK samt återbetalning av bryggglån 8 MSEK

<b>Koncernens Balansräkning</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	14 559	5 978	12 867
Materiella anläggningstillgångar	2 151	1 982	1 951
Finansiella anläggningstillgångar	88	164	88
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>16 798</b>	<b>8 124</b>	<b>14 906</b>
Varulager	1 870	1 643	1 990
Kortfristiga fordringar	6 314	639	1 370
Kassa och bank	11 456	4 484	3 531
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>19 640</b>	<b>6 766</b>	<b>6 891</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>36 438</b>	<b>14 890</b>	<b>21 797</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Eget kapital	23 842	3 033	8 810
Långfristiga skulder	9 740	9 767	9 752
Kortfristiga skulder	2 856	2 090	3 235
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>36 438</b>	<b>14 890</b>	<b>21 797</b>

<b>Förändring koncernens eget kapital</b> <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2014 jan-sep	2013 jan-sep	2013 jan-dec
Ingående eget kapital	8 810	5 920	5 920
Periodens resultat efter skatt	-26 013	-17 737	-17 117
Nyemission	666	4 968	244
Överkursfond	40 379	9 882	19 763
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>23 842</b>	<b>3 033</b>	<b>8 810</b>

<b>Nyckeltal</b>	2014-09-30	2013-09-30	2013-12-31
Antal aktier, tusental	13 791	5,62	7,96
Eget kapital/aktie, SEK	2	540	1 107
Soliditet	65%	20%	40%
Kassalikviditet	622%	245%	151%

Not: Under 2014 har förutom nyemission även en split om 1/1000 genomförts.

## Redovisningsprinciper och noter

Denna delårsredogörelse har upprättats i enlighet med NASDAQ OMX Stockholms "Vägledning för upprättande av delårsredogörelse". Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2013 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

### Definitioner

#### Omsättning per aktie

Total omsättning i relation till antal aktier

#### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i relation till total omsättning

#### EBITDA marginal

EBITDA i relation till total omsättning

#### Soliditet

Eget kapital i relation till totala tillgångar

#### Resultat per aktie efter skatt

Resultat efter skatt i relation till antal aktier

#### EBITDA

Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar

#### Eget kapital/aktie

Eget kapital i relation till antal aktier

#### Kassalikviditet

Kortfristiga fordringar plus likvida medel i relation till kortfristiga skulder

### Certified Adviser

G&W Fondkommission  
111 43 Stockholm

### Heliospectra i korthet

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq Stockholm First North) grundades 2006 och specialiserar sig på intelligent ljus-teknologi för växtforskning och växthusodling. Heliospectras produkter baseras på djup kunskap inom växtfysiologi och fotosyntesen tillsammans med ett unikt sätt att tillgodogöra modern LED-teknik. Efter sex års utveckling i Sverige har företaget nu börjat expandera på den internationella marknaden. Företaget har samlat in cirka 16 miljoner dollar i eget kapital och har fått över 2,6 miljoner dollar genom akademiska stipendier. Heliospectra har också mottagit ett flertal utmärkelser för sin framtidstänkande teknologi. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras memorandum april/maj 2014, <http://ir.heliospectra.com/aktien/prospekt/>.

**Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.**

*För ytterligare information, vänligen kontakta*

*VD Staffan Hillberg, +46 (0)708-365944, [staffan@heliospectra.com](mailto:staffan@heliospectra.com)*

*Styrelseordförande Jan Tufvesson, +46 (0)706-442460, [jan.tuf@telia.com](mailto:jan.tuf@telia.com)*

*CFO Håkan Bengtsson, +46 (0)705-558902, [hakan.bengtsson@heliospectra.com](mailto:hakan.bengtsson@heliospectra.com)*