



heliospectra™



Heliospectra AB (publ)

2017

DELÅRSREDOGÖRELSE

JANUARI - MARS

Innehållsförteckning

VDS KOMMENTER	3
VIKTIGA HÄNDELSER	4
FINANSIELL RAPPORT JAN - MAR	4
VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER	5
HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT	5
FRAMTIDSUTSIKTER	5
KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN	5
KONCERNENS RESULTATRÄKNING	6
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	6
NYCKELTAL	6
KONCERNENS BALANSRÄKNING	7
FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL	7
NYCKELTAL	7
REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER	8
DEFINITIONER	8
HELIOSPECTRA I KORTHET	9

VDs Kommentar

Fullt fokus mot kommersialisering

Det är med stor glädje och tillförsikt som jag presenterar min första kvartalsrapport som VD för Heliospectra. Heliospectras belysningslösningar har förädlats genom år av forskning och utveckling och bevisat sin effektivitet hos kunder. Jag ser nu fram emot att få applicera min erfarenhet inom internationellt företagande för att ta Heliospectra till nästa steg och tillsammans med mitt team bygga en global ledare inom belysningslösningar för kontrollerade odlingsmiljöer. Under min första tid som VD har vi tagit de första stegen i att formalisera en proaktiv företagskultur med tydlig strategi, struktur och klara mål.

Under första kvartalet av 2017 har vi satsat mot full kommersialisering av våra belysningslösningar samtidigt som vi förbättrar företagets position. För att uppnå detta har vi tagit fram en ny strategisk plan samt effektiviserat och omprioriterat våra aktiviteter. Under Q1 skapades en ny intern organisation med tydliga mål för varje roll inom sälj, marknadsföring och material- och produktförsörjning. Vi introducerade även en ny produktchef i organisationen för att stödja våra strategiska mål och bygga vidare på vår robusta produktplattform. Heliospectras produkter förser odlare med en hållbar och tillförlitlig belysningslösning byggd på hög kvalitet, vilket alltid kommer vara en stark konkurrensfördel.

Försäljningen hade en långsam start Q1 2017 med tanke på våra höga ambitioner för årets resultat. Dock ökade ordervärdet under perioden med 40% jämfört med samma period 2016. Vi stärkte även pipeline gällande större projekt inom livsmedelsproduktion, vilket är i linje med den förädlade strategin och vårt ökade fokus på kommersiella odlare inom livsmedelsproduktion. Denna typ av projekt har dock en längre säljcykel jämfört med små och medelstora projekt, men med generellt större

affärer och volymer. Heliospectra ställde även ut vid två mässor – IPM Essen i Tyskland samt Cannabis 2017 Cultivation i USA – där viktiga kontakter knöts.

Heliospectra är ett globalt företag med en produkt som efterfrågas på alla marknader. Detta märktes inte minst på pressmeddelandena om större uppdrag som offentliggjordes under första kvartalet med kunder i Kanada, Australien, Makedonien och Hawaii till ett värde av ca 6,5 MSEK (ca MUSD 0,7). Oavsett om målet är att komplettera naturligt ljus i ett växthus eller utrusta en anläggning för inomhusodling, är intensivt, kvalitativt ljus och ökad kontroll av odlingsanläggningen en konkurrensfördel för alla odlare.

Allt som allt är jag nöjd med de framsteg som Heliospectra gjort under Q1, den förändring och de stora steg organisationen tagit för att bygga en stark grund för framtida marknadsexpansion inom flera geografier och marknadssegment.

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



Viktiga händelser

JANUARI – MARS

- Heliospectra tillsätter Ali Ahmadian som ny VD. Avgående VD Staffan Hillberg kommer att vara fortsatt engagerad som rådgivare till Heliospectra.
- Heliospectra presenterar på Cannabis Investor Webcast den 26 januari 2017.
- Heliospectra nummer 42 på Deloitte Global's 2016 Technology Fast 500™ EMEA List över snabbast växande företag.
- TCG Retro Market 1 LLC har valt att investera i Heliospectras intelligenta LED belysning. Totalt kommer produkter till ett värde av 2,5 miljoner kronor (\$ 302,000) att installeras i början av 2017.
- Heliospectra har valts ut som en finalist i den tredje upplagan av Sapphire Awards i kategorin "Horticulture Lighting".
- Mak North America kommer att öppna den första licensierade cannabisodlingen för medicinska syften i Madagaskar. Mak North har valt att standardisera den nya anläggningen med Heliospectra LED belysning till ett initialt värde av 1,27 miljoner kronor (143 034 USD).
- Heliospectra har utsett Redeye AB till ny Certified Adviser för Nasdaq First North från och med den 1 mars 2017.
- University of Sydneys Centre of Carbon, Water and Food har valt att investera i Heliospectras intelligenta LED belysning till ett värde av 823 601 SEK (\$ 90 800 USD).
- Canada's Island Garden Inc, en licenserad medicinsk cannabisodling på Prince Edward Island i Kanada, har beslutat att investera i Heliospectras intelligenta LED belysning till ett värde av 1 871 186 kr (\$ 208 368 USD). Detta är det andra köpet för denna kund efter en omfattande testperiod.

Finansiell rapport: JANUARI - MARS

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 3 913 (4 753) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -10 417 (-9 038) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -10 449 (-9 079) KSEK eller -0,3 (-0,5) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE

Rörelsens kassaflöde var -9 336 (-10 634) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -9 753 (-11 734) KSEK.



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För en omfattande, dock ej fullständig sammanfattning av risker, hänvisas till Heliospectras prospekt "Inbjudan till teckning av aktier november 2016", <http://ir.heliospectra.com/sv/aktien/> samt Årsredovisning 2015, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.

Händelser efter periodens slut

-

Framtidsutsikter

Bolaget börjar nu åtnjuta frukterna av den omfattande försäljningskampanj som inleddes vid lanseringen av LX60-serien. Försäljningsarbetet kommer att vidare intensifieras. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2017, men sammantaget bedömer styrelsen att bolaget står väl positionerat för såväl accelererad försäljning som leverans.

Kommande informationstillfällen

- | | |
|-----------------------------|------------|
| • Årsstämma | 2017-06-14 |
| • Halvårsrapport jan-juni | 2017-08-25 |
| • Delårsredogörelse jan-sep | 2017-10-27 |
| • Bokslutskommuniké 2017 | 2018-02-23 |

Göteborg den 28 april 2017,

Ali Ahmadian, VD

Heliospectra AB (publ)



Heliospectra AB (publ)



Koncernens Resultaträkning	2017	2016	2016
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	3 913	4 753	23 053
Övriga rörelseintäkter	75	483	3 189
	3 988	5 236	26 242
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-2 484	-3 375	-15 763
Övriga externa kostnader	-6 189	-5 904	-30 778
Personalkostnader	-4 644	-3 935	-18 147
Av- och nedskrivningar	-1 088	-1 060	-4 338
Rörelseresultat	-10 417	-9 038	-42 784
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-32	-41	-2 979
Resultat före skatt	-10 449	-9 079	-45 763
Skatt			
Resultat efter skatt	-10 449	-9 079	-45 763

Koncernens kassaflödesanalys	2017	2016	2016
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-9 361	-8 019	-41 425
Förändring av rörelsekapital	25	-2 615	2 048
Rörelsens kassaflöde	-9 336	-10 634	-39 377
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-367	-1 050	-5 121
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50	-50	98 590
Periodens kassaflöde	-9 753	-11 734	54 092
Likvida medel vid periodens början	72 940	18 848	18 848
Likvida medel vid periodens slut	63 187	7 114	72 940

Nyckeltal	2017	2016	2016
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,30	-0,49	-1,30
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-9 329	-7 978	-38 446
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg



Koncernens Balansräkning	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	15 983	16 106	16 519
Materiella anläggningstillgångar	1 451	1 622	1 586
Finansiella anläggningstillgångar			
Summa anläggningstillgångar	17 434	17 728	18 105
Varulager	8 927	6 282	8 178
Kortfristiga fordringar	4 663	7 352	6 000
Kassa och bank	63 187	7 114	72 940
Summa omsättningstillgångar	76 777	20 748	87 118
Summa tillgångar	94 211	38 476	105 223
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	71 025	19 068	81 474
Långfristiga skulder	10 900	11 400	10 900
Kortfristiga skulder	12 286	8 008	12 849
Summa eget kapital och skulder	94 211	38 476	105 223

Förändring koncernens eget kapital	2017	2016	2016
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Ingående eget kapital	81 474	28 147	28 147
Periodens resultat efter skatt	-10 449	-9 079	-45 763
Nyemission			1 649
Överkursfond			97 441
Utgående eget kapital	71 025	19 068	81 474

Nyckeltal	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Antal aktier, tusental	35 112	18 622	35 112
Eget kapital/aktie, SEK	2	1	2
Soliditet	75%	50%	77%
Kassalikviditet	552%	208%	614%



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 2015 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

Definitioner

RESULTAT PER AKTIE EFTER SKATT

Resultat efter skatt 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

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

Redeye AB

Box 7141

103 87 Stockholm





Heliospectra i korthet

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX First North) grundades 2006 och specialiserar sig på intelligent ljus-teknologi för växtforskning och växthusodling. Med över 10 års forskning och utveckling, baseras våra produkter på djup kunskap inom växtfysiologi och fotosyntesen tillsammans med ett unikt sätt att tillgodogöra modern LED-teknik.

Företaget har rest cirka 33 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 framtidsänkande teknologi. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras "Inbjudan till teckning av aktier november 2016", <http://ir.heliospectra.com/sv/aktien/> samt Årsredovisning 2015, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.



Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD Ali Ahmadian, +46 (0)722-036344, ali.ahmadian@heliospectra.com

Styrelseordförande Andreas Gunnarsson, +46 (0)702-040945, andreas.gunnarsson@midroc.se

CFO Håkan Bengtsson, +46 (0)705-558902, hakan.bengtsson@heliospectra.com



heliospectra

Heliospectra AB (publ)

Org. nr 556695-2205
Box 5401
SE-402 29 Göteborg

Tel: +46 (0)31 - 40 67 10
www.heliospectra.com

Delårsredogörelse 2017
Sida 10 /10