



Heliospectra AB (publ)

2017

DELÅRSREDOGÖRELSE
JANUARI – SEPTEMBER

VDs KOMMENTAR

Bäste Aktieägare,

Jag är stolt över att Heliospectras tredje kvartal uppnått ett rekordresultat med en stadig tillväxt och affärer vars lönsamhet ökat. Resultatet för det tredje kvartalet återspeglar det hårda arbete som lagts på att skapa kundcentrerade och värdebaserade processer och att erbjuda branschens mest avancerade produktportfölj. Intäktsökningen bekräftar den långsiktiga strategi som vi startade i början av året.

Under tredje kvartalet sattes försäljningsrekord som har resulterat i en tillväxt på mer än 120% jämfört med samma kvartal föregående år. Detta har också återspeglats på aggregerad nivå med en ökad orderingång på 52% och en ökad nettoomsättning på 21% jämfört med föregående år. Det visar att den ökning som uppnåddes under årets första halva håller i sig. Även om de mikroekonomiska utmaningarna kvarstår, så har genomförandet av det program för ökad lönsamhet som sjuösattes vid årsskiftet bidragit till en resultatförbättring på 16% jämfört med förra året.

I juli mjuklanserade vi kontrollsystemet CORTEX, vars kommersiella lansering är planerad till Q1 2018. Efter tre månader är det tydligt, både ur ett intäkts-, och "Net Promoter Score" perspektiv, att CORTEX har en stark dragningskraft på matproducenter som ser värdet i såväl kontrollsystemet som dess möjlighet att förbättra produktionskvalitet och affärsresultat i sina produktionsmiljöer.

För att bättre kunna påverka odlarnas insikter om dessa värden har under kvartalet affärsområdet Heliospectra Technical Services introducerats, varigenom odlare erbjuds en rad konsulttjänster inom exempelvis system-

integration, odlingsutbildning, genomförbarhetsstudier för etablering av nya projekt och ljusoptimering. Heliospectra Technical Services kommer att ge kunderna ytterligare stöd och värde och därmed öka Heliospectras konkurrenskraft och marknadsposition redan denna höst – och väl in i framtiden.

Jag är stolt över vårt ovevkliga fokus på att driva affärsmomentum. Vi kommer att fortsätta att visa stark verkställandeförmåga och samtidigt skapa nya möjligheter för framtida tillväxt genom vår långsiktiga strategi. Det är så här vi tror vi kommer att skapa ett hållbart värde för våra aktieägare, våra kunder, våra anställda, och också världen runt omkring oss.

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



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 Makedonien. 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.

APRIL – JUNI

- Mak North America har lagt en andra order av Heliospectras LED-belysningslösningar till ett ordervärde av 1,5 miljoner kr (USD 184 560). Lamporna kommer att användas i den första licensierade medicinska odlingsanläggningen för cannabis i Makedonien. Leverans är beräknad till början av Q3 och kommer att synas i räkenskaperna under Q2 samt Q3.
- CORTEX - marknadens ledande kontrollsystem för växtbelysning introduceras av Heliospectra. Heliospectras nya system ger odlare ökad kontroll och möjliggör standardisering av grödans kvalitet, skördecykler och avkastning.
- Heliospectra tar hem sin femte order från ett globalt Fortune 500 AgTech-bolag. Den nuvarande beställningen omfattar Heliospectras LX60-serie, en intelligent LED-lampa som är kompatibel med företagets nya kontrollsystem Cortex. Detta köp visar på att AgTech industrin är snabba på att adoptera innovativ IoT-teknologi. Ordern som är värderad till ca 4,7 miljoner kronor (\$ 539 000) kompletterar fyra tidigare order från den här kunden under 2015 och 2016.

Heliospectra AB (publ)

JULI – SEPTEMBER

- Heliospectra annonserar en order från TruGanic Hybrid Cultivation. Odlaren har valt att investera i Heliospectras belysningslösningar för att uppnå konsekventa medicinska profiler samt möjligheten att standardisera en hög kvalitet på grödan. Ordern värderas till ca 790 000kr (\$ 93,500).
- Heliospectra visar upp bolagets nya kontrollsystem CORTEX under Cultivate'17, den 15-18 juli 2017, i Columbus, Ohio. Cortex integrerar med Heliospectras intelligenta LED-belysning samt ljussensorer och erbjuder kommersiella odlare branschens mest avancerade kontrollfunktioner för belysning i odlingsmiljöer.
- Heliospectra tillkännager en order från John Innes Centre i Norwich, Storbritannien. Ordern från John Innes Centre, ett oberoende internationellt forskningscenter inom växtvetenskap, forskning, genetik och mikrobiologi, värderas till 92 248 £ (1 048 273 SEK).
- Heliospectra tillkännager att en ny Fortune 500 Global AgTech-kund väljer Heliospectras intelligenta LED belysningslösningar. Ordern, som värderas till 70 000 dollar (583 333 SEK) är ett tillskott till Heliospectras betydande försäljningsökning och marknadsföring av produkter under 2017.
- Heliospectra tillkännager en ny order från en ny odlingsanläggning i Portugal. Den inomhusstyrda anläggningen investerar i Heliospectras belysningslösningar för att accelerera skördecykler och öka avkastningen. Ordern värderas till 628 555 kr (77 500 USD).
- Heliospectra utökar ledningsgruppen för att tillhandahålla innovativa och resultatdrivna belysningslösningar till odlare världen över med utnämningen av Peter Nyberg som Head of Technology and Development. Peter börjar på bolaget den 15e augusti 2017.
- Heliospectra mottar en order från den ledande italienska tomatproducenten Gandini Antonio S.S. Ordern kommer genom deras italienska återförsäljare, Ageon S.r.l. Odlarens mål är att investera i avancerad LED-teknik för att öka avkastningen och förbättra växtkvaliteten. Ordern värderas till 805 000kr (99 000 USD).
- Heliospectra mottar en andra order från The Grove Nevada, en framstående odlingsanläggning i Las Vegas, Nevada. The Grove standardiserade på Heliospectra redan 2015 och har haft oöverträffade resultat när de kommer till att accelerera skörden och samtidigt kontrollera konsekventa medicinska profiler av cannabisplantorna med Heliospectra. Den nya ordern värderas till 1 749 667kr (209 960 USD).
- Heliospectra meddelar en tredje order från The Grove Nevada. Efter att ha standardiserat på Heliospectras LED-belysningslösningar och teknik 2015 har de fortsatt uppnå konsekventa resultat och högkvalitativ medicinsk cannabis. Den nya ordern värderas till 1 803 109 kr (224,064 USD) och följer expansionen av deras kommersiella odlingsanläggning i Nevada.

**Heliospectra AB (publ)**

FINANSIELL RAPPORT

| KSEK | JANUARI – SEPTEMBER | | |
|---------------------|---------------------|---------|-----|
| | 2017 | 2016 | |
| ORDERINGÅNG | 28 082 | 18 458 | 52% |
| NETTOOMSÄTTNING | 19 550 | 16 189 | 21% |
| RÖRELSERESULTAT | -25 611 | -30 316 | 16% |
| RESULTAT FÖRE SKATT | -25 701 | -30 409 | 15% |

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 19 550 (16 189) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -25 611 (-30 316) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -25 701 (-30 409) KSEK eller -0,73 (-1,63) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE

Rörelsens kassaflöde var -25 955 (-37 368) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -27 764 (-6 464) 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 2016, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

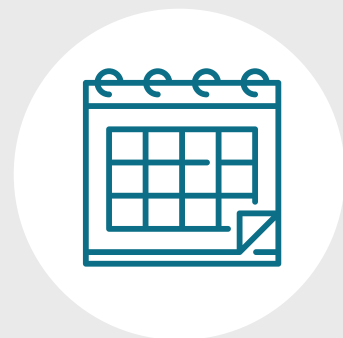
- Heliospectra tillkännager en order från NYSK Holdings. Odlaren har valt att samarbeta med Heliospectra för att kunna erbjuda patienter produkter i standardiserad läkemedelsklass för kroniska sjukdomar året runt. Investeringen värderas till cirka 1 016 000kr (\$ 125 000 USD).

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

- BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2017 2018-02-23
- DELÅRSREDOGÖRELSE JAN-MARS 2018-04-27
- ÅRSSTÄMMA 2018-06-14
- HALVÅRSRAPPORT JAN-JUNI 2018-08-24
- DELÅRSREDOGÖRELSE JAN-SEP 2018-10-26



Göteborg den 27 oktober 2017,

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



Heliospectra AB (publ)

| KONCERNENS RESULTATRÄKNING | 2017 | 2016 | 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | JAN-SEP | JAN-SEP | JAN-DEC |
| Nettoomsättning | 19 550 | 16 189 | 23 053 |
| Övriga rörelseintäkter | 604 | 1 219 | 3 189 |
| | 20 154 | 17 408 | 26 242 |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | |
| Handelsvaror | -11 530 | -11 340 | -15 763 |
| Övriga externa kostnader | -16 690 | -20 367 | -30 778 |
| Personalkostnader | -14 288 | -12 781 | -18 147 |
| Av- och nedskrivningar | -3 257 | -3 236 | -4 338 |
| Rörelseresultat | -25 611 | -30 316 | -42 784 |
| Rörelsemarginal | neg | neg | neg |
| Summa finansiella poster | -90 | -93 | -2 979 |
| Resultat före skatt | -25 701 | -30 409 | -45 763 |
| Skatt | | | |
| Resultat efter skatt | -25 701 | -30 409 | -45 763 |
| KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS | 2017 | 2016 | 2016 |
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | JAN-SEP | JAN-SEP | JAN-DEC |
| Kassaflöde före förändring rörelsekapital | -22 444 | -27 173 | -41 425 |
| Förändring av rörelsekapital | -3 511 | -10 195 | 2 048 |
| Rörelsens kassaflöde | -25 955 | -37 368 | -39 377 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 359 | -3 746 | -5 121 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -450 | 34 650 | 98 590 |
| Periodens kassaflöde | -27 764 | -6 464 | 54 092 |
| Likvida medel vid periodens början | 72 940 | 18 848 | 18 848 |
| Likvida medel vid periodens slut | 45 176 | 12 384 | 72 940 |
| NYCKELTAL | 2017 | 2016 | 2016 |
| | JAN-SEP | JAN-SEP | JAN-DEC |
| Resultat per aktie efter skatt, SEK | -0,73 | -1,63 | -1,30 |
| Rörelsemarginal, % | neg | neg | neg |
| EBITDA, KSEK | -22 354 | -27 080 | -38 446 |
| EBITDA marginal, % | neg | neg | neg |

Heliospectra AB (publ)

| KONCERNENS BALANSRÄKNING | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | | | |
| TILLGÅNGAR | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 15 487 | 16 367 | 16 519 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 170 | 1 660 | 1 586 |
| Summa anläggningstillgångar | 16 657 | 18 027 | 18 105 |
| Varulager | 10 948 | 9 276 | 8 178 |
| Kortfristiga fordringar | 8 197 | 10 594 | 6 000 |
| Kassa och bank | 45 176 | 12 384 | 72 940 |
| Summa omsättningstillgångar | 64 321 | 32 254 | 87 118 |
| Summa tillgångar | 80 978 | 50 281 | 105 223 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | 55 773 | -2 262 | 81 474 |
| Långfristiga skulder | 10 900 | 11 400 | 10 900 |
| Kortfristiga skulder | 14 305 | 41 143 | 12 849 |
| Summa eget kapital och skulder | 80 978 | 50 281 | 105 223 |
| FÖRÄNDRING KONCERNENS EGET KAPITAL | | | |
| | 2017 | 2016 | 2016 |
| Belopp i tusental kronor (KSEK) | | | |
| | JAN-SEP | JAN-SEP | JAN-DEC |
| Ingående eget kapital | 81 474 | 28 147 | 28 147 |
| Periodens resultat efter skatt | -25 701 | -30 409 | -45 763 |
| Nyemission | | | 1 649 |
| Överkursfond | | | 97 441 |
| Utgående eget kapital | 55 773 | -2 262 | 81 474 |
| NYCKELTAL | | | |
| | 2017-09-30 | 2016-09-30 | 2016-12-31 |
| Antal aktier, tusental | 35 112 | 18 622 | 35 112 |
| Eget kapital/aktie, SEK | 2 | 0 | 2 |
| Soliditet | 69% | -4% | 77% |
| Kassalikviditet | 373% | 56% | 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 2016 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

Operating profit/loss excl. depreciation and amortisation

EQUITY/SHARE

Eget kapital i relation till antal aktier

KASSALIKVIDITET

Kortfristiga fordringar plus likvida medel i relation till kortfristiga skulder

CERTIFIERAD ADVISER

Redeye AB

Box 7141,

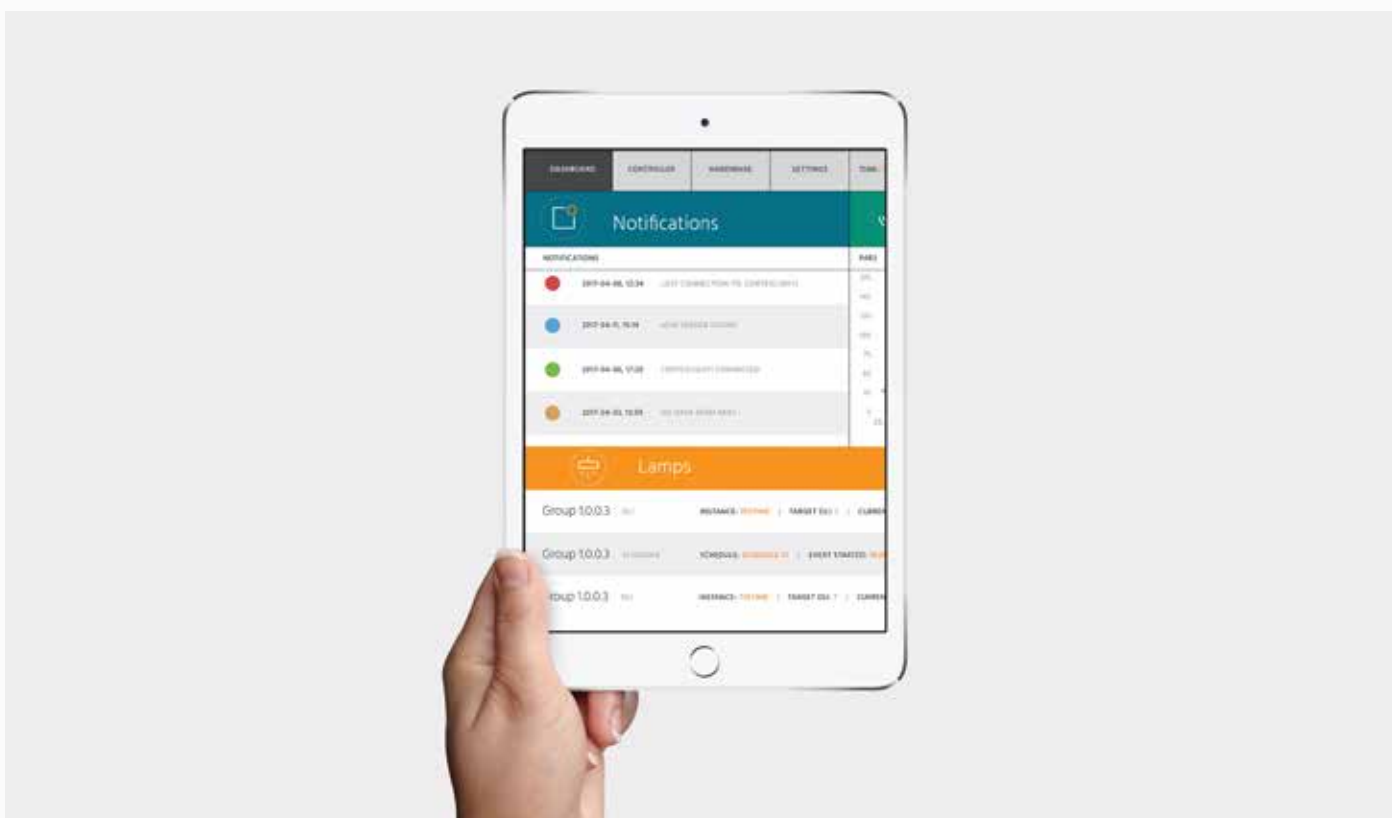
SE 103 87 Stockholm

www.redeye.se



HELIOSPECTRA I KORTHET

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX First North) grundades 2006 och specialiserar sig på intelligent ljusteknologi 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 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 2016, <http://ir.heliospectra.com/sv/rapporter-filer/>.



Heliospectra AB (publ)



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 AB (publ)



heliospectra™

Heliospectra AB (publ)

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

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

Delårsredogörelse Jan-Sep 2017
Page 12 /12