



heliospectra

Heliospectra AB (publ)

Delårsredogörelse januari – mars 2016

Heliospectra AB (publ)
Delårsredogörelse januari – mars 2016

VDs kommentar

Bäste aktieägare,

Vi fortsätter den positiva utvecklingen och ökar nettoomsättningen till 4.7 Mkr under Q1-2016 jämfört med 2.1 Mkr under Q1-2015. Som nämnts i bokslutskommunikén för 2015 så ökade vi omsättningen från 3,1 Mkr till 13,7 Mkr (340 %) från 2014 till 2015. För vår del brukar andra halvåret vara den med mest försäljning.

För närvarande har vi en eller två lite större beställningar per kvartal jämfört med en mängd mindre beställningar. De större kunderna har vi oftast direktkontakt med och då i synnerhet under en period då de normalt testar våra produkter. Vi använder också våra existerande kunder som referenser för nya kunder, så de kan diskutera odlare-till-odlare och även besöka våra referensinstallationer. Nyligen genomförde vi ett organiserat besök hos vår kund "The Grove", som köpte för 5.7 Mkr under 2015, där ett trettiotal nya potentiella kunder var med www.hortdaily.com/article/25476/US-Touring-The-Groves-MMJ-facility. Våra kunder verkar på en snabbt expanderande bransch, vilket ger oss en goda förutsättning att växa i takt med deras tillväxt.

Nöjda kunder och referenser är extremt viktigt i vår bransch. Därför ger vi dem råd och information om hur man bäst ska nå resultat med våra produkter. Vi ser också en möjlighet att i framtiden börja ta betalt för den information och det stöd som vi är behjälpliga med både före och efter försäljningen.

Det är även uppmuntrande att vi får fler och fler beställningar såväl direkt via vår egen hemsida som via våra återförsäljare som t. ex GrowersHouse i USA. Fortfarande kommer det också många förfrågningar och beställningar via email, framförallt från universitet och agtech-bolag, och dessa beställningar har ibland varit på hundratusentals kronor och lett till ännu större beställningar. Vi ser också en tydlig trend att forskare i ökad utsträckning skriver in utrustning från Heliospectra redan när man begär forskningsanslag.

Våra tre marknader inom forskning/agtech, växthus och medicinsk cannabis har alla stark tillväxt och är under förändring med ny teknik. Heliospectra är drivande i denna process och deltar på de viktigaste mässorna och konferenserna som t.ex. de nedan.

MMJ Annual Marijuana Business Conference and Expo
Orlando, May 9-11
Visit us in booth #816



8th International Symposium on Light in Horticulture
Michigan, May 22-26



Greentech, Amsterdam
Amsterdam, June 14-16
Visit us in booth #11.500 & 411F



I Michigan på <http://www.lightsym16.com/> presenteras Heliospectra's innovativa patenterade biofeedback-system av vår personal tillsammans med samarbetspartners från Chalmers. Projektet, finansieras delvis av Mistra och Heliospectra äger alla projektresultat.

Vi bygger ett internationellt industribolag där vi kombinerar det senaste inom hårdvara och mjukvara med biologi. Till följd av befolkningsökning, urbanisering, global uppvärmning och krav på ekologisk/nyttig odling ställs det helt nya krav på framtidens livsmedelsförsörjning. På Heliospectra är vi stolta att kunna vara med och leverera effektiva lösningar som adresserar behoven på kraftigt expanderande marknader.

Staffan Hillberg, VD
Heliospectra AB (publ)

Viktiga händelser

januari – mars

- Redeye lanserar bolagsanalys av Heliospectra med titeln "LED Lightning Strikes Growers"
- Heliospectra (publ) får bidrag på 500 000 kronor - ska utveckla energi- och vattneffektiv odling av plantor i Mellanöstern
- Heliospectra genomför topprekrytering av ledande branschchef i USA, Caroline N Wells
- Heliospectra tar hem stororder värd 2,2 miljoner kronor från odlare i Washington State
- Heliospectra vinner ny order i Kanada värd 650 000 SEK

Finansiell rapport januari - mars

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 4 753 (2 126) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -9 362 (-6 066) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -9 403 (-6 149) KSEK eller -1 (0) kronor per aktie.

Kassaflöde

Rörelsens kassaflöde var -10 634 (-8 990) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -11 734 (8 307) 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/> samt Årsredovisning 2014 på sidorna 19-20, <http://ir.heliospectra.com/finansiella-rapporter/>

Händelser efter periodens slut

- Skandinavisk algproducent väljer Heliospectras LX60 LED-belysning, ordern värderad till 1.4 miljoner SEK
- Heliospectra tillkännager vattenkyld LED lampa för kommersiellt bruk - första applicering blir i rymden

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 prognos för 2016, men sammantaget bedömer styrelsen att bolaget står väl positionerat för såväl ökad försäljning som leverans.

Kommande informationstillfällen

- | | |
|---|------------|
| • Årsstämma | 2016-06-14 |
| • Halvårsrapport januari-juni | 2016-08-26 |
| • Delårsredogörelse januari - september | 2016-10-28 |
| • Bokslutskommuniké 2016 | 2017-02-24 |

Göteborg den 29 april 2016,

Staffan Hillberg, VD
Heliospectra AB (publ)

Koncernens Resultaträkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 jan-dec
Nettoomsättning	4 753	2 126	13 686
Övriga rörelseintäkter	483	934	2 244
	5 236	3 060	15 930
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-3 375	-1 508	-12 109
Övriga externa kostnader	-6 228	-3 744	-19 856
Personalkostnader	-3 935	-2 952	-12 438
Av- och nedskrivningar	-1 060	-922	-3 887
Rörelseresultat	-9 362	-6 066	-32 360
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-41	-83	-1 594
Resultat före skatt	-9 403	-6 149	-33 954
Skatt			
Resultat efter skatt	-9 403	-6 149	-33 954

Koncernens kassaflödesanalys <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-8 343	-5 227	-30 067
Förändring av rörelsekapital	-2 291	-3 763	-809
Rörelsens kassaflöde	-10 634	-8 990	-30 876
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 050	-703	-4 103
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-50	18 000	47 700
Periodens kassaflöde	-11 734	8 307	12 721
Likvida medel vid periodens början	18 848	6 127	6 127
Likvida medel vid periodens slut	7 114	14 434	18 848

Nyckeltal	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0,3	0,2	0,9
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-1	0	-2
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-8 302	-5 144	-28 473
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg

Koncernens Balansräkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16 106	15 081	16 083
Materiella anläggningstillgångar	1 622	1 805	1 239
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa anläggningstillgångar	17 728	16 886	17 322
Varulager	6 282	5 084	6 846
Kortfristiga fordringar	7 352	4 738	6 930
Kassa och bank	7 114	14 434	18 848
Summa omsättningstillgångar	20 748	24 256	32 624
Summa tillgångar	38 476	41 142	49 946
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	19 068	9 950	28 147
Långfristiga skulder	12 455	27 728	11 400
Kortfristiga skulder	6 953	3 464	10 399
Summa eget kapital och skulder	38 476	41 142	49 946

Förändring koncernens eget kapital <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016 jan-mars	2015 jan-mars	2015 jan-dec
Ingående eget kapital	28 471	16 099	16 099
Periodens resultat efter skatt	-9 403	-6 149	-33 954
Nyemission	0	0	483
Överkursfond	0	0	45 519
Utgående eget kapital	19 068	9 950	28 147

Nyckeltal	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Antal aktier, tusental	18 622	13 791	18 622
Eget kapital/aktie, SEK	1	1	2
Soliditet	50%	24%	56%
Kassalikviditet	208%	553%	248%

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 2014 och som beskrivs i nämnda årsredovisning. Alla belopp redovisas i tusental svenska kronor (KSEK) om inget annat anges.

Definitioner

<u>Omsättning per aktie</u>	<u>Resultat per aktie efter skatt</u>
Total omsättning i relation till antal aktier	Resultat efter skatt i relation till antal aktier
<u>Rörelsemarginal</u>	<u>EBITDA</u>
Rörelseresultat i relation till total omsättning	Rörelseresultat exkl. av- och nedskrivningar
<u>EBITDA marginal</u>	<u>Eget kapital/aktie</u>
EBITDA i relation till total omsättning	Eget kapital i relation till antal aktier
<u>Soliditet</u>	<u>Kassalikviditet</u>
Eget kapital i relation till totala tillgångar	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 OMX First North) grundades 2006 och specialiserar sig på intelligent ljussteknologi 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 21 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/> samt Årsredovisning 2014, <http://ir.heliospectra.com/finanssiella-rapporter/>

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

För ytterligare information, vänligen kontakta

VD Staffan Hillberg, +46 (0)708-365944, staffan@heliospectra.com

Styrelseordförande Jan Tufvesson, +46 (0)706-442460, jan.tuf@telia.com

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