



heliospectra

Heliospectra AB (publ)

Bokslutskommuniké 2015

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

Bokslutskommuniké 2015, sid 1/9

Heliospectra AB (publ)
Bokslutskommuniké 2015

VDs kommentar

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

När vi tittar tillbaks på 2015 kan vi konstatera att året har varit Heliospectra's genombrott på marknaden. Vi har mer än fyrfaldigat omsättningen från 3,1 Mkr till 13,7 Mkr (340 %) och känner ett starkt momentum inför 2016.

Under slutet av 2014 lanserade vi LX60- och RX30-serien som bygger på samma tekniska plattform. LX60 säljs primärt till traditionella odlare av grönsaker och blommor samt odlare av medicinsk cannabis. RX30 är fokuserad mot mer forskningsintensiva kunder som universitet, institut och stora internationella bolag som säljer fröer, näringsämnen och bekämpningsmedel, s.k. agtech-bolag. Det är intressant att notera att forskare nu börjat specificera utrustning från Heliospectra i sina ansökningar för forskningsanslag.

LX60 har stått för den största delen av omsättningen under 2015 och bolaget har ökat sin produktion för att möta efterfrågan. Den största enskilda ordern hittills på 5.7 MSEK har gått till en odlare av medicinsk cannabis i Las Vegas. Strategin är att möta kunder på konferenser och events samt därefter följa upp med mindre piloter som leder till större beställningar. Eftersom Heliospectra fokuserar på större industriella volymkunder är det viktigt med direktkontakt parallellt med de distributions- och säljkanaler bolaget bygger upp. En viktig aspekt i säljarbetet är nöjda kunder som sedan ställer upp som referenser mot nya potentiella kunder så att odlare kan prata med odlare. Sammantaget har detta varit en framgångsrik strategi.

Under kvartal 3 så lanserade Heliospectra E60-serien som är en förenklad version av LX60 och bygger på samma tekniska plattform, avsedd primärt för växthusodlare. Samtidigt lanserades en s.k. lightbar som är en avlång armatur ämnad för den starkt växande marknaden för vertikal odling där man odlar på höjden inom kontrollerad inomhusmiljö. Liksom LX60 och RX30 har E60 och lightbar utvecklats i nära samarbete med internationella kunder. Ett resultat av detta är att bolaget snabbt fick en order på lightbars motsvarande 1.8 MSEK från en internationell odlare i växthus.

Alla de marknader som Heliospectra aktivt bearbetar växer kraftigt enligt oberoende marknadsanalyser. Marknaden för medicinsk cannabis är en av de mest snabbväxande marknaderna i Nordamerika. Till dags dato har Kanada och 23 stater i USA legaliserat odling av cannabis för medicinskt bruk, och ytterligare fyra stater röstar om detta under 2016. I resten av världen har legalisering skett i Israel, Uruguay och delar av Australien samtidigt som diskussioner förs i många andra länder. Enligt MarketsandMarkets så växer marknaden för LED lampor för odling med 26 % per år, från 589 MUSD till 1940 MUSD under 2015 till 2020. Den traditionella växthusmarknaden är fortfarande störst men samtidigt växer marknaderna för vertikal och inomhusbaserad odling snabbare och blir tillsammans lika stora som växthusmarknaden. Heliospectra är framlyft som ett av de intressantaste bolagen på marknaden med rätt typ av produkter.

Bolagets primära fokus är på försäljning och alla kringliggande aktiviteter som driver säljprocessen. Samtidigt fortsätter Heliospectra med sin innovativa produktutveckling. Heliospectra har marknadsledande produkter och vidareutveckling av dessa är viktigt. Bolagets kompetens ligger framförallt inom produktutveckling och mjukvaruutveckling, varför all produktion av hårdvara sköts av underleverantörer. Ett nära samarbete med såväl kunder som leverantörer ligger till grund för framgången.

Till skillnad från många andra noterade utvecklingsbolag har Heliospectra en solid ägarstruktur med de tre större huvudägarna Weland, Industrifonden och Midroc. Detta tillsammans med kompetent personal, kraftigt växande marknader och världsledande produkter borgar för ytterligare framgångar.

Staffan Hillberg, VD
Heliospectra AB (publ)

Viktiga händelser

januari – mars

- En första order på 1 miljon kronor från odlare i Washington State
- Göteborgs Botaniska Trädgård rapporterar överväldigat positivt resultat med Heliospectra's system

april – juni

- Etablerar samarbete med Dixie Brands och American Cannabis, två av de största varumärkena inom branschen för medicinsk cannabis
- En studie från American University of Akron Research Foundation visar att sallad odlad med Heliospectra's system är klart mycket bättre än med traditionella HPS lampor och konkurrerande LED lampor
- Unikt samarbete med staten Qatar för att bygga upp en demonstrationsanläggning i Qatar som visar för Gulfstaterna hur man kan odla med minskad vattenförbrukning i varma länder
- Första patentansökan godkänns även i Kanada utöver USA, Japan, Kina, Hong Kong, Ryssland
- Viridian Capital lanserar en analysrapport över Heliospectra
- Dr. Sue Sisley blir ansvarig för samarbeten inom medicinsk cannabis där man primärt använder CBD som inte har några drog-relaterade effekter

juli – september

- Heliospectra's vd presenterar via Webinar för investerare i USA
- Största ordern någonsin motsvarande 672K USD (5.7 MSEK) från odlare i Las Vegas i samarbete med American Cannabis. Installation under Q4.
- Heliospectra presenterar för investerare vid välkända MoneyShow i San Francisco
- Heliospectra genomför riktad nyemission – tillför bolaget 25 miljoner kronor
- Ledande Analysföretag inkluderar Heliospectra i ny Växthus och LED växtbelysnings rapport
- Heliospectra utökar Produktportföljen - lanserar två nya LED växtlampor
- Heliospectras patentansökan godkänd även i Europa
- Storägare Weland och Midroc utnyttjar TO 1 för teckning i Heliospectra

oktober – december

- Utfall från teckningsoptioner tillför bolaget cirka 22,5 miljoner kronor, 90 % utnyttjandegrad
- Heliospectra blir invald i OTCQB Index
- Heliospectra presenterar vid Viridian Cannabis Investor Symposium i New York
- Heliospectra tecknar order på ny produkt Lightbar för vertikal odling med europeisk växthusodlare värd drygt 1,8 miljoner kronor
- Heliospectra har utsett valberedningen inför årsstämman 2016
- Heliospectra tilldelat forskningsanslag om 450 tkr för innovativa studier kring stimulering av arom- och näringsämnen i växter med hjälp av ljus

Finansiell rapport

Omsättning och resultat juli - december

Nettoomsättningen uppgick till 9 709 (1 247) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -18 256 (-14 072) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -19 717 (-14 068) KSEK eller -1 (-1) kronor per aktie.

Omsättning och resultat januari - december

Nettoomsättningen uppgick till 13 686 (3 110) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -32 360 (-32 901) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -33 954 (-33 670) KSEK eller -2 (-2) kronor per aktie.

Kassaflöde juli - december

Rörelsens kassaflöde var -16 458 (-15 627) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 11 621 (-17 431) KSEK. Under perioden har Heliospectra genomfört dels en riktad nyemission som tillfört bolaget 25 000 KSEK dels en nyemission via TO 1 som tillfört bolaget 22 510 KSEK. I samband med nyemissionerna återbetalades brygglånet till Weland AB om sammanlagt 15 000 KSEK.

Kassaflöde januari - december

Rörelsens kassaflöde var -31 979 (-32 498) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till 12 721 (2 596) KSEK. Heliospectra erhöll under Q1 en lånefinansiering om sammanlagt 18 000 KSEK bestående av Almi Företagslån med löptid 6 år, 3 000 KSEK samt ett brygglån från Weland AB om 15 000 KSEK. Under Q3-Q4 har Heliospectra genomfört dels en riktad nyemission som tillfört bolaget 25 000 KSEK dels en nyemission via TO 1 som tillfört bolaget 22 510 KSEK. I samband med nyemissionerna återbetalades brygglånet till Weland AB om sammanlagt 15 000 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

- Redeye Corporate Finance 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

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

Kommande informationstillfällen

- | | |
|-------------------------------|------------|
| • Delårsredogörelse Q1 | 2016-04-29 |
| • Årsstämma | 2016-06-14 |
| • Halvårsrapport januari-juni | 2016-08-26 |
| • Delårsredogörelse Q3 | 2016-10-28 |
| • Bokslutskommuniké 2016 | 2017-02-24 |

Göteborg den 26 februari 2016,

Styrelsen

Koncernens Resultaträkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015 juli-dec	2014 juli-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Nettoomsättning	9 709	1 247	13 686	3 110
Övriga rörelseintäkter	784	768	2 190	1 217
	10 493	2 015	15 876	4 327
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-9 224	-1 127	-12 109	-2 484
Övriga externa kostnader	-10 959	-7 667	-19 921	-20 030
Personalkostnader	-6 544	-5 641	-12 320	-11 097
Av- och nedskrivningar	-2 023	-1 652	-3 887	-3 617
Rörelseresultat	-18 256	-14 072	-32 360	-32 901
Rörelsemarginal	neg	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-1 461	4	-1 594	-769
Resultat före skatt	-19 717	-14 068	-33 954	-33 670
Skatt				
Resultat efter skatt	-19 717	-14 068	-33 954	-33 670

Koncernens kassaflödesanalys <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015 juli-dec	2014 juli-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-17 694	-12 416	-30 067	-30 053
Förändring av rörelsekapital	1 237	-3 211	-1 911	-2 445
Rörelsens kassaflöde	-16 458	-15 627	-31 979	-32 498
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 836	-1 902	-4 103	-5 903
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 915	98	48 803	40 997
Periodens kassaflöde	11 621	-17 431	12 721	2 596
Likvida medel vid periodens början	7 227	23 575	6 127	3 531
Likvida medel vid periodens slut	18 848	6 144	18 848	6 127

Nyckeltal	2015 juli-dec	2014 juli-dec	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0,6	0,1	0,9	0,3
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-1	-1	-2	-2
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-16 233	-12 420	-28 473	-29 284
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg	neg

Koncernens Balansräkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	16 083	15 116
Materiella anläggningstillgångar	1 239	1 990
Finansiella anläggningstillgångar	0	0
Summa anläggningstillgångar	17 322	17 106
Varulager	6 846	4 249
Kortfristiga fordringar	6 930	4 101
Kassa och bank	18 848	6 127
Summa omsättningstillgångar	32 624	14 477
Summa tillgångar	49 946	31 583
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	28 147	16 099
Långfristiga skulder	12 505	9 704
Kortfristiga skulder	9 295	5 780
Summa eget kapital och skulder	49 946	31 583

Förändring koncernens eget kapital <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2015 jan-dec	2014 jan-dec
Ingående eget kapital	16 099	8 724
Periodens resultat efter skatt	-33 954	-33 670
Nyemission	483	583
Överkursfond	45 519	40 462
Utgående eget kapital	28 147	16 099

Nyckeltal	2015-12-31	2014-12-31
Antal aktier, tusental	18 622	13 791
Eget kapital/aktie, SEK	2	1
Soliditet	56%	51%
Kassalikviditet	277%	177%

Redovisningsprinciper och noter

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen för 2014 och som beskrivs i nämnda årsredovisning förutom att kostnader i samband med nyemissioner tagits direkt mot eget kapital 2015, år 2014 redovisades dessa kostnader i resultaträkningen. 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

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapitalet i Heliospectra uppgår till 1 862 219,60 kronor fördelat på 18 622 196 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor.

Heliospectras aktier och teckningsoptioner handlas på First North från den 18 juni 2014.

Aktiens kortnamn på First North: HELIO

ISIN-kod för aktien: SE0005933082

Heliospectra kan också handlas via en s.k. ADR i USA på OTC Markets genom BNYMellon.

ADR har som kortnamn på OTCMarkets OTCQB: HLSPY

CUSIP koden för ADR: 423281104

Certified Adviser

G&W Fondkommission

111 43 Stockholm

Ägarförteckning

<i>Aktieägare</i>	<i>Antal aktier</i>	<i>Ägarandel</i>
Weland Värdepapper AB	3 973 052	21,3%
Weland Stål AB	2 922 750	15,7%
Stiftelsen Industrifonden	2 034 000	10,9%
Midroc New Technology AB	2 027 250	10,9%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza pension	802 108	4,3%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	424 775	2,3%
Magowny Invest AB	340 691	1,8%
PIBA AB	311 000	1,7%
Belmondo AB	260 800	1,4%
Chrilotte AB	260 800	1,4%
Övriga ägare	5 264 970	28,3%
Summa:	18 622 196	100,0%

Totalt antal aktieägare uppgår till cirka 1 600.

Teckningsoptioner för ledande befattningshavare

Vid årsstämman den 7 april 2014 beslutades om ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och personal. Det omfattar 777 000 optioner där varje option ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 12 kronor per aktie under tiden 7 mars 2016 till och med den 7 maj 2016. Utspädningen kan utifrån detta komma att bli ca 4 %.

Heliospectra i korthet

Heliospectra (publ – noterat på Nasdaq OMX 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 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/finansiella-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