



heliospectra™



Heliospectra AB (publ)

2016

Delårsredogörelse JANUARI-SEPTEMBER

VDs Kommentar

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Marknaden för medicinska plantor fortsätter också utvecklas starkt. Utöver de 23 stater i USA som redan har legaliserat odling av cannabis för medicinskt bruk så är det ytterligare ett tiotal som ska ta beslut framöver. I Australien kommer man i november att vara klar med implementering enligt ett redan fattat beslut¹. Det är en global trend vi ser. Turkiet har nyligen beslutat att legalisera begränsad produktion i 19 provinser². Makedonien tog tidigare under året beslut att tillåta användning för medicinskt bruk³. Det pågår också diskussioner i många andra europeiska länder, där man redan kan köpa godkända receptbaserad preparat via apoteken. Vi ser samma utveckling också i Latinamerika, med exempelvis Uruguay som ett av föregångsländerna.

Det finns ett antal viktiga drivkrafter som verkar för Heliospectras teknik. FAO⁴ konstaterade nyligen att klimatpåverkan hänförlig till odling redan är mycket stor, samtidigt som efterfrågan på mat kommer att öka med minst 60 % till 2050. Vi har en situation med växande befolkning och ökande urbanisering. För att klara den situationen måste produktionsmetoder förbättras och medge en ökad grad av automation. Detta driver också jordbruksteknikföretag – som utvecklar och säljer fröer, bekämpningsmedel och gödningsmedel – att investera i ny teknik. Dessutom kommer själva produktionen behöva ske närmare konsumenterna, vilket påskyndar tillväxten inom ”city farming” och kortar de logistiska flödena. Vi räknar med att hela värdekedjan går igenom kraftiga förändringar framöver.

Bolagets positiva utveckling fortsätter. Jämfört med samma period föregående år så har vi ökat vår omsättning med 160 %. Vi får också bevis på det förtroende vi åtnjuter hos våra kunder när ett

av världens ledande jordbruksteknikföretag lägger sin fjärde beställning för ytterligare 1,9 MSEK.

För att fortsätta finansiera vår expansion på marknaden så har bolagets styrelse föreslagit en företrädesemission på ca 91 MSEK med en möjlig övertilldelning på ca 20 MSEK. Det är väldigt positivt att våra huvudägare står bakom bolaget och tecknar sig samt ser till att hela emissionen är garanterad. Kapitalanskaffningen avser främst rörelsekapital för försäljning och marknadsföring, fortsatt produktutveckling och för att stärka balansräkningen.

Med marknader som växer kraftigt, världsledande produkter och starka huvudägare bakom oss så ser vi positivt på framtiden.

Staffan Hillberg, VD
Heliospectra AB (publ)



¹ www.canberratimes.com.au/act-news/medicinal-cannabis-to-be-legalised-in-australia-from-november-20160901-gr6kb5.html

² www.independent.co.uk/news/world/europe/turkey-legalises-controlled-cannabis-production-19-provinces-a7364026.html

³ www.balkaninsight.com/en/article/macedonia-allows-medical-marijuana-in-pharmacies-05-31-2016

⁴ www.fao.org/publications/sofa/en/?utm_source=faohomepage&utm_medium=web&utm_campaign=featurebar

VIKTIGA HÄNDELSER

JANUARI – MARS

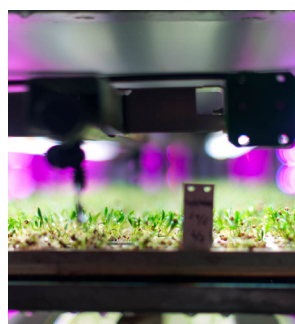
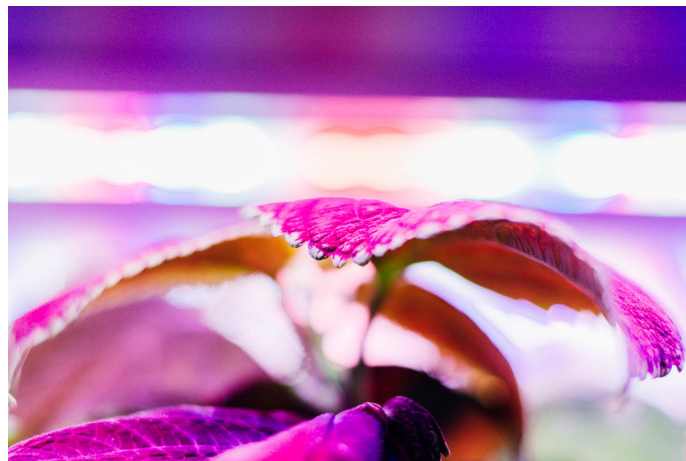
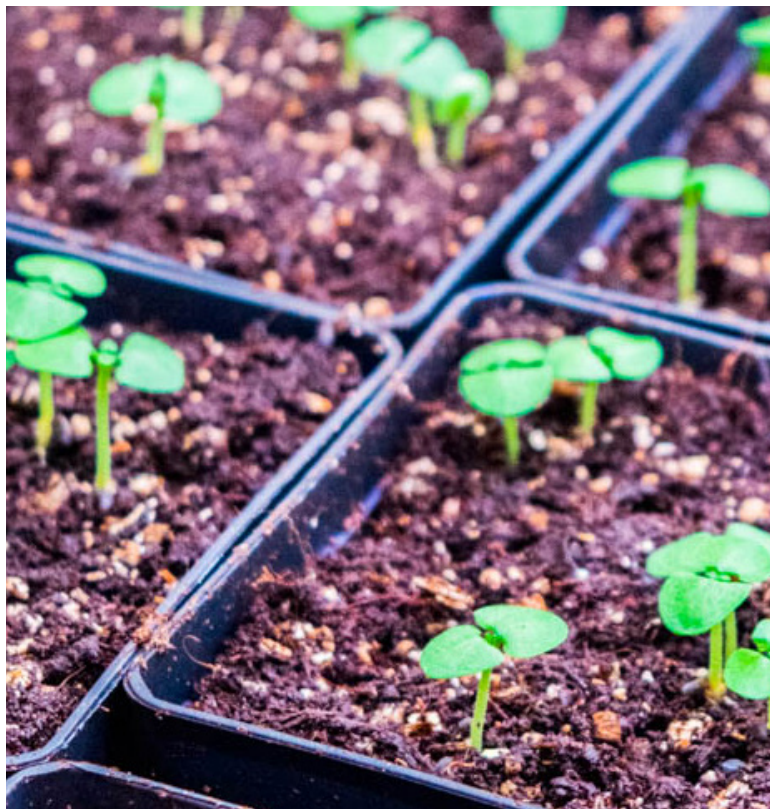
- Redeye lanserar bolagsanalys av Heliospectra med titeln "LED Lightning Strikes Growers"
- Heliospectra (publ) får bidrag på 500 000 kronor - ska utveckla energi- och vatteneffektiv odling av plantor i Mellanöstern
- Heliospectra genomför topprekrytering av ledande branschchef i USA, Caroline N Wells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

APRIL – JUNI

- 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
- Heliospectra presenterar forskningsresultat vid 8th International Symposium on Light in Horticulture
- Heliospectra deltar på GreenTech 2016, en av världens största mässor för odlingsteknik
- The Grove Nevada upplever oöverträffade positiva resultat från deras odling med Heliospectras LED odlingslampor
- Heliospectra mottar en order värderad till 4,6 miljoner kronor från ett stort internationellt Agtech bolag.

JULI – SEPTEMBER

- Heliospectra erhåller beställning från odlare av Cannabis i Alaska
- Fortune 500 globalt jordbruks-teknikföretag standardiserar med teknik från Heliospectra



FINANSIELL RAPPORT

OMSÄTTNING OCH RESULTAT JANUARI - SEPTEMBER

Nettoomsättningen uppgick till 16 189 (6 063) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -30 316 (-22 442) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -30 409 (-22 616) KSEK eller -2 (-1) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE JANUARI - SEPTEMBER

Rörelsens kassaflöde var -37 368 (-23 459) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -6 464 (11 016) KSEK. Heliospectra erhöll under Q2 en lånefinansiering om sammanlagt 12 180 KSEK bestående av bryggån från Weland AB 7 500 KSEK, Midroc New Technology AB 2 500 KSEK samt Stiftelsen Industrifonden 2 180 KSEK. Under Q3 erhölls ytterligare bryggån från Weland AB 21 231 KSEK och Midroc New Technology AB 1 589 KSEK. Samtliga bryggån förfaller med återbetalning senast 2016-12-31.

EGET KAPITAL PER DEN 30 SEPTEMBER

Styrelsen har inför upprättandet av denna delårsredogörelse haft anledning att befara att bolagets egna kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet.

Som en säkerhetsåtgärd har styrelsen, i enlighet med Aktiebolagslagen 25 kap 13 §, omedelbart initierat processen med att upprätta kontrollbalansräkning.



Styrelsen har konstaterat att eget kapital per 2016-09-30 inte understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet enligt den kontrollbalansräkning som även granskats av bolagets revisor.

Under oktober månad 2016 har bolagets huvudägare lämnat kapitaltäckningsgarantier som garanterar att eget kapital inte vid något tillfälle understiger det registrerade aktiekapitalet. Garantierna gäller fram till den tidigare kommunicerade emissionen som är till fullo garanterad av en av huvudägarna.

Således kan styrelsen konstatera att någon faktisk kapitalbrist inte föreligger vare sig per 2016-09-30, dessförinnan eller under återstående tid fram till emissionen. Förutsättningarna för fortsatt drift har således inte vid något tillfälle under perioden kunnat ifrågasättas.

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 2015 på sidorna 20-21, <http://ir.heliospectra.com/se/finansiella-rapporter/>

HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Heliospectra planerar att genomföra en fullt garanterad företrädesemission om ca 91 MSEK för vidare kommersialisering av Bolagets produkter samt fortsatt produktutveckling
- Kallelse till extra bolagsstämma i Heliospectra 8 november 2016
- Styrelsen i Heliospectra undersökte huruvida bolagets egna kapital understiger hälften av bolagets registrerade aktiekapital genom upprättande av kontrollbalansräkning. Styrelsen har konstaterat att någon faktisk kapitalbrist inte föreligger vare sig per 2016-09-30, dessförinnan eller under återstående tid fram till emissionen. Förutsättningarna för fortsatt drift har således inte vid något tillfälle under perioden kunnat ifrågasättas
- Bolagets huvudägare har lämnat kapitaltäckningsgarantier som garanterar att eget kapital inte vid något tillfälle understiger det registrerade aktiekapitalet. Garantierna gäller fram till den tidigare kommunicerade emissionen som är till fullo garanterad av en av huvudägarna



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

- | | |
|------------------------------|------------|
| • Bokslutskommuniké 2016 | 2017-02-24 |
| • Delårsredogörelse jan-mars | 2017-04-28 |
| • Årsstämma | 2017-06-14 |
| • Halvårsrapport jan-juni | 2017-08-25 |
| • Delårsredogörelse jan-sep | 2017-10-27 |

GÖTEBORG DEN 28 OKTOBER 2016,
STYRELSEN



Koncernens Resultaträkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Nettoomsättning	16 189	6 063	13 686
Övriga rörelseintäkter	1 219	1 732	2 244
	17 408	7 795	15 930
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-11 340	-5 132	-12 109
Övriga externa kostnader	-20 367	-13 921	-19 668
Personalkostnader	-12 781	-8 337	-12 438
Av- och nedskrivningar	-3 236	-2 847	-3 887
Övriga rörelsekostnader			-188
Rörelseresultat	-30 316	-22 442	-32 360
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-93	-174	-1 594
Resultat före skatt	-30 409	-22 616	-33 954
Skatt			
Resultat efter skatt	-30 409	-22 616	-33 954

Koncernens kassaflödesanalys <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-27 173	-19 769	-30 067
Förändring av rörelsekapital	-10 195	-3 690	-809
Rörelsens kassaflöde	-37 368	-23 459	-30 876
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 746	-3 413	-4 103
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 650	37 888	47 700
Periodens kassaflöde	-6 464	11 016	12 721
Likvida medel vid periodens början	18 848	6 127	6 127
Likvida medel vid periodens slut	12 384	17 143	18 848

Nyckeltal	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Omsättning per aktie, SEK	0,9	0,5	0,9
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-2	-1	-2
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-27 080	-19 595	-28 473
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg



Koncernens Balansräkning <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	16 367	16 294	16 083
Materiella anläggningstillgångar	1 660	1 396	1 239
Summa anläggningstillgångar	18 027	17 690	17 322
Varulager	9 276	7 396	6 846
Kortfristiga fordringar	10 594	7 577	6 930
Kassa och bank	12 384	17 143	18 848
Summa omsättningstillgångar	32 254	32 116	32 624
Summa tillgångar	50 281	49 806	49 946
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	-2 262	18 523	28 147
Långfristiga skulder	11 400	11 400	11 400
Kortfristiga skulder	41 143	19 883	10 399
Summa eget kapital och skulder	50 281	49 806	49 946

Förändring koncernens eget kapital <i>Belopp i tusental kronor (KSEK)</i>	2016 jan-sept	2015 jan-sept	2015 jan-dec
Ingående eget kapital	28 147	16 099	16 099
Periodens resultat efter skatt	-30 409	-22 616	-33 954
Nyemission		250	483
Övrigt tillskjutet kapital		24 750	45 519
Utgående eget kapital	-2 262	18 483	28 147

Nyckeltal	2016-09-30	2015-09-30	2015-12-31
Antal aktier, tusental	18 622	16 291	18 622
Eget kapital/aktie, SEK	0	1	2
Soliditet	-4 %	37 %	56 %
Kassalikviditet	56 %	124 %	248 %



REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

Halvårsrapporten 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 2015 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 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 framtidsänkande teknologi. För ytterligare information hänvisas till Heliospectras memorandum april/maj 2014, <http://ir.heliospectra.com/aktien/prospekt/> samt Årsredovisning 2015, <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 Andreas Gunnarsson, +46 (0)702-040945, andreas.gunnarsson@midroc.se

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

Heliospectra AB (publ)

