



Heliospectra AB (publ)
2018
DELÅRSREDOGÖRELSE
JANUARI - MARS

Innehållsförteckning

VDS KOMMENTER	3
VIKTIGA HÄNDELSE	4
FINANSIELL RAPPORT JAN - MAR	4
VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER	5
HÄNDELSE 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

Bäste aktieägare i Heliospectra AB (publ),

Jag har nöjet att rapportera att 2018 har börjat starkt för Heliospectra. Vår branschledande teknik valdes ut för flera betydande projekt världen över. Bland annat har en av de fem största LED-belysningsprojekten för medicinska plantor valt att standardisera med Heliospectras LED-belysning, precis som en av världens mest prestigefyllda botaniska trädgårdar - Kew Royal Botanical Gardens.

Vårt företag fortsätter att med lyckat resultat verkställa den affärsplan vi tog fram för 2018. Detta har resulterat i både ökad omsättning och en förbättrad kontroll av kapital- och driftskostnader. Detta framgår tydligt av den 140 procentiga försäljningsökning vi uppnått jämfört med samma kvartal föregående år. Ordergången ökade med 31 procent, vilket indikerar större transaktionsstorlekar. Under första kvartalet lyckades vi också förbättra rörelsemarginalen med 35 procent. Detta skedde genom en förbättrad kontroll av driftkostnaderna samt en stärkt position på marknaden. En ökad orderstorlek kan leda till pressade marginaler, vilket vi dock har uppvägt med ökade skalfördelar och förbättrad effektivitet i produktionen.

Våra kunder, inklusive våra HelioCORE™-betatestare har uppnått imponerade resultat. John Innes Center, en välrenommerad växtvetenskaplig institution i Storbritannien, har genom sitt "speed-breeding"-projekt snabbat på produktionen av spannmål med 57 procent. Detta är ett ypperligt exempel på vårt unika systems demonstrerade förmåga att accelerera skörden jämfört med andra belysnings-system på marknaden. Dessutom har en ledande kanadensisk producent av microgreens lyckats uppnå sommar-avkastning och topp-kvalitet året runt, parallellt med en effektiviserad energikonsumtion och



därmed minskade kostnader.

HelioCORE automatiserar och optimerar belysningen i växthus baserat på naturliga ljusförhållanden och variabla energipriser, för att på så sätt uppnå en perfekt ljusintensitet året runt med minskade operationella kostnader som resultat. Efter en lyckad beta-period har vi nöjet att kunna meddela att vårt HelioCORE-kontrollsystem är nu tillgängligt för beställning.

Vi har inlett årets första halva starkt och vi ämnar att avsluta året ännu starkare. Under 2018 kommer vi att fortsätta följa vår strategi med ett starkt fokus på en förbättrad operativ prestation för att stärka Heliospectras konkurrensfördelar. Vilket innefattar säkerställande av marknadsledande kvalitet och en kundservice i världsklass, samt en obeveklig strävan att fortsätta förbättra företagets resultat. Med detta uppdrag i åtanke vill jag tacka både mitt team och er, våra aktieägare, för er orubbliga tilltro till Heliospectras vision.

Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)

Viktiga händelser

JANUARI – MARS

- Kanadensisk odlare väljer Heliospectras intelligenta LED-belysningslösningar för ny högpresterande odlingsanläggning i östra Kanada. Ordern inkluderar Heliospectras intelligenta LX60 LED-belysningslösning och värderas till 5 488 411 kronor (\$ 651 200 USD).
- Heliospectra ställer ut företagets intelligenta LED-belysningslösningar, tekniska tjänster och nya kontrollsystem HelioCORE™ på IPM Essen och Fruit Logistica i Tyskland.
- AcquiFlow, en av Heliospectras Nordamerikanska återförsäljare säkrar order till en av Kanadas ledande producenter av cannabis för medicinskt- och rekreations bruk. Odlaren är lokaliserad i Ontario. Ordern är värderad till 524 307 kronor (63 547 USD).
- Heliospectras återförsäljare Griffin Greenhouse Supplies säkrar stororder åt Heliospectra i Nordamerika. Ordern är på Heliospectras E60-serie och ordervärdet uppgår till ca 5,8 miljoner kronor (USD 698 000 USD). Leverans kommer att ske och vara synlig i räkenskaperna under tredje kvartalet 2018.
- Kew Royal Botanic Gardens i i Kew och Wakehurst har valt att investera i Heliospectras intelligenta LX60-serie LED-belysningslösningar. Lamporna kommer att installeras i en av Kews plantskolor för tropiska växter där de kommer att ersätta traditionella natrium lampor (HPS). Ordern är värdera till ca 1,7 Mkr (£ 150,000).

Finansiell rapport: JANUARI - MARS

KSEK	JANUARI - MARS		
	2018	2017	%
Orderingång	12 118	9 251	31%
Nettoomsättning	9 374	3 913	140%
Rörelseresultat	-6 785	-10 417	35%
Resultat före skatt	-6 799	-10 449	35%

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 9 374 (3 913) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -6 785 (-10 417) KSEK, innebärande en negativ rörelsemarginal (neg). Resultat efter skatt var -6 799 (-10 449) KSEK eller -0,19 (-0,3) kronor per aktie.

KASSAFLÖDE

Rörelsens kassaflöde var -8 723 (-9 336) KSEK. Totalt kassaflöde uppgick till -9 361 (-9 753) 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 AB utser Magnus Svensson till ny Chief Financial Officer (CFO), med start den 2a maj 2018.
- Griffin Greenhouse Supplies expanderar New England-anläggning med en andra order på Heliospectras LED-belysningslösningar. Ordern är på Heliospectras E60-serie och värderad till 4,6 miljoner kronor (USD \$549,000).
- Griffin Greenhouse Supplies och New England-odlingsanläggning standardiserar på Heliospectra LED-belysningslösning med en tredje order på Heliospectras E60-serie LED-belysningslösning. Ordervärdet är 5,7 MSEK (USD 686 510 USD).
- Heliospectra lanserar officiellt Heliocore™ företagets nya kontrollsystem som nu är tillgängligt för beställning jorden runt.

Framtidsutsikter

Lanseringen av Heliocore i kombination med den installerade basen av vår intelligenta belysningsportfölj, främst LX-serien, skapar tillväxtpotentialer genom att generera återkommande intäkter. Försäljningsinsats och geografisk expansion kommer att intensifieras ytterligare. Styrelsen lämnar ingen kvantifierad prognos för 2018, men sammantaget bedömer styrelsen att bolaget står väl positionerat för såväl accelererad försäljning som leverans.

Kommande informationstillfällen

- | | |
|-----------------------------|------------|
| • Årsstämma | 2018-06-14 |
| • Halvårsrapport jan-juni | 2018-08-24 |
| • Delårsredogörelse jan-sep | 2018-10-26 |
| • Bokslutskommuniké 2018 | 2019-02-22 |

Göteborg den 27 april 2018,
Ali Ahmadian, VD
Heliospectra AB (publ)



Heliospectra AB (publ)



Koncernens Resultaträkning	2018	2017	2017
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	9 374	3 913	36 039
Övriga rörelseintäkter	777	75	729
	10 151	3 988	36 768
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-5 961	-2 484	-22 347
Övriga externa kostnader	-5 402	-6 189	-23 715
Personalkostnader	-4 924	-4 644	-19 476
Av- och nedskrivningar	-650	-1 088	-4 319
Rörelseresultat	-6 786	-10 417	-33 089
Rörelsemarginal	neg	neg	neg
Summa finansiella poster	-13	-32	-82
Resultat före skatt	-6 799	-10 449	-33 171
Skatt			
Resultat efter skatt	-6 799	-10 449	-33 171

Koncernens kassaflödesanalys	2018	2017	2017
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Kassaflöde före förändring rörelsekapital	-6 149	-9 361	-28 852
Förändring av rörelsekapital	-2 574	25	-659
Rörelsens kassaflöde	-8 723	-9 336	-29 511
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-538	-367	-2 296
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-100	-50	-500
Periodens kassaflöde	-9 361	-9 753	-32 307
Likvida medel vid periodens början	40 633	72 940	72 940
Likvida medel vid periodens slut	31 272	63 187	40 633

Nyckeltal	2018	2017	2017
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,19	-0,30	-0,94
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg
EBITDA, KSEK	-6 136	-9 329	-28 770
EBITDA marginal, %	neg	neg	neg



Koncernens Balansräkning	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Belopp i tusental kronor (KSEK)			
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 881	15 983	14 934
Materiella anläggningstillgångar	1 089	1 451	1 148
Finansiella anläggningstillgångar			
Summa anläggningstillgångar	15 970	17 434	16 082
Varulager	6 727	8 927	7 589
Kortfristiga fordringar	5 691	4 663	10 021
Kassa och bank	31 272	63 187	40 633
Summa omsättningstillgångar	43 690	76 777	58 243
Summa tillgångar	59 660	94 211	74 325
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	41 504	71 025	48 303
Långfristiga skulder	10 300	10 900	10 400
Kortfristiga skulder	7 856	12 286	15 622
Summa eget kapital och skulder	59 660	94 211	74 325

Förändring koncernens eget kapital	2018	2017	2017
Belopp i tusental kronor (KSEK)	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Ingående eget kapital	48 303	81 474	81 474
Periodens resultat efter skatt	-6 799	-10 449	-33 171
Nyemission			
Överkursfond			
Utgående eget kapital	41 504	71 025	48 303

Nyckeltal	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Antal aktier, tusental	35 112	35 112	35 112
Eget kapital/aktie, SEK	1	2	1
Soliditet	70%	75%	65%
Kassalikviditet	471%	552%	324%

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

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 AB (publ)



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 11 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 2016, <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



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 Jan-Mar 2018
Sida 10 /10